
VÝROČNÁ SPRÁVA 2015

Poist'ovne Slovenskej sporiteľne, a. s.
Vienna Insurance Group

Výročná správa 2015

Obsah

Obsah	2
01 Príhovor predsedu predstavenstva	3
02 Základné údaje o Spoločnosti	4
03 Vybrané ukazovatele	5
04 Štruktúra Spoločnosti	6
05 Skupina Vienna Insurance Group	9
06 Správa o činnosti dozornej rady	12
07 Identita Spoločnosti	13
08 Úspechy a ocenenia	14
09 Produktové portfólio v roku 2015.....	15
11 Správa o finančnej situácii Spoločnosti v roku 2015	18
13 Predpokladaný budúci vývoj.....	22
14 Správa nezávislého audítora k účtovnej závierke	23
15 Správa nezávislého audítora o súlade výročnej správy a účtovnej závierky	23

Prílohy

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS za rok končiaci k 31. 12. 2015

01 Príhovor predsedu predstavenstva

Vážené dámy a vážení pani,

Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a. s. VIG má za sebou veľmi úspešný rok 2015. Som hrdý, že sme silným a stabilným partnerom pre klientov, ktorí oceňujú kvalitu a jednoduchosť našich produktov. Vďaka ich dôvere rastieme rýchlejšie ako stagnujúci trh životného poistenia a sme v prvej päťke medzi životnými poisťovňami.

V roku 2015 sa darilo aj skupine Vienna Insurance Group, ktorej sme súčasťou. V krajinách strednej a východnej Európy dosiahla predpísané poistné celkovo vo výške 9,2 mld. eur. V životnom poistení rástla v bežne platenom poistnom o 2,3 %. Už ôsmy rok v rade je skupina lídrom na slovenskom poistnom trhu.

Podarilo sa nám zvýšiť podiel bežne plateného poistenia na predpísanom poistnom. Medziročne sme dosiahli nárast bežne plateného poistenia o 24 %. Náš kľúčový produkt ŽIVOT je stále viac vyhľadávaným. Inovovali sme ho s atraktívnymi pripoisteniami - hospitalizácia z úrazu a choroby, ktoré vhodne doplnili pripoistenia z roku 2014. U klientov je naďalej veľmi obľúbené Pohrebné poistenie a rastie aj podiel Poistenia k Úveru.

Vďaka naším stabilne vynikajúcim obchodným výsledkom sme sa už piatykrát umiestnili medzi prvými tromi poisťovňami v prestížnej súťaži Trend Top Poisťovňa roka, už druhý rok po sebe na solídnom druhom mieste.

Pomocnú ruku v núdzi nepodávame len klientom prostredníctvom poistných plnení. Pripravili a podporili sme projekty na rozvoj vzdelávania a športu a taktiež na pomoc sociálne slabším ľuďom, ktorí sú dnes na okraji spoločnosti.

Dovoľte mi, aby som sa poďakoval za podporu našim akcionárom a taktiež partnerom Slovenskej sporiteľni a Prvej stavebnej sporiteľni a v neposlednom rade našim zamestnancom, vďaka ktorým viem, že nadviažeme na naše úspechy aj v roku 2016.

Ing. Martin Kaňa
predseda predstavenstva
Poisťovne Slovenskej sporiteľne, a. s.
Vienna Insurance Group

02 Základné údaje o Spoločnosti

Obchodné meno:

Poist'ovňa Slovenskej sporiteľne, a. s. Vienna Insurance Group
(ďalej tiež ako „Spoločnosť“ alebo „Poist'ovňa Slovenskej sporiteľne“)

Sídlo:

Tomášikova 48
832 68 Bratislava
Slovenská republika

Právna forma:

akciová spoločnosť

IČO: 35851023 / IČ DPH: SK2021710064

Predmet činnosti:

- vykonávanie poisťovacej činnosti pre poisťný druh životného poistenia podľa zákona o poisťovníctve v rozsahu nasledovných poisťných odvetví:
 - poistenie pre prípad smrti, poistenie pre prípad dožitia alebo poistenie pre prípad smrti alebo dožitia,
 - poistenie spojené s investičným fondom,
 - poistenie pre prípad úrazu alebo choroby, ak je pripoistením k hlavnému poisteniu.
- vykonávanie poisťovacej činnosti pre poisťný druh neživotného poistenia podľa zákona o poisťovníctve v rozsahu nasledovných poisťných odvetví:
 - poistenie pre prípad úrazu,
 - poistenie pre prípad choroby.
- vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta v sektore poistenia alebo zaistenia

Vznik Spoločnosti:

27. 1. 2003, zápisom do obchodného registra Okresného súdu Bratislava I., vložka číslo 3085/B

Základné imanie:

7 011 000 eur

Akcionári:

VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe	90 %
KOOPERATIVA poisťovňa, a. s. Vienna Insurance Group	5 %
Slovenská sporiteľňa, a. s.	5 %

Predstavenstvo:

Ing. Martin Kaňa, predseda predstavenstva

Ing. Viera Kubašová, členka predstavenstva

Dozorná rada:

Dkfm. Hans Raumauf - predseda dozornej rady
Mag. Erwin Hammerbacher - podpredseda dozornej rady
Mag. Hans Meixner - člen dozornej rady
Dipl. Ing. Doris Wendler - členka dozornej rady
Ing. Daniel Morvay - člen dozornej rady
RNDr. Mária Maryniaková - členka dozornej rady
Prof. Elisabeth Stadler - členka dozornej rady od 19.3.2015

Distribučný kanál:

pobožková sieť Slovenskej sporiteľne, a. s.

predajná sieť Prvej stavebnej sporiteľne, a. s.

Kontakt:

Sporotel: 0850 111 888

Poist'ovňa Slovenskej sporiteľne, a. s.

Vienna Insurance Group

Tomášikova 48

832 68 Bratislava 3

tel.: 02/5022 9300

fax.: 02/4862 7040

web: www.pslsp.sk

e-mail: pslsp@pslsp.sk

03 Vybrané ukazovatele

Finančné ukazovatele	2012	2013	2014	2015
Celkový majetok	223 121	269 548	316 880	366 323
Vlastné imanie	30 353	32 026	41 031	44 305
z toho základné imanie	5 677	7 011	7 011	7 011
Technické rezervy	183 939	224 753	260 779	308 617
Zisk po zdanení	4 067	4 700	6 422	8 159
Obchodné ukazovatele				
Nová produkcia	41 632	51 882	59 684	59 329
Hrubé predpísané poistné	53 018	69 285	80 632	86 804
Ostatné údaje				
Priemerný stav aktívnych zamestnancov	52	54	57	57

Údaje sú uvedené v tisícoch eur a počty v ks, ak nie je uvedené inak.
Spoločnosť vykazuje údaje v súlade s IFRS EÚ.
Nová produkcia je uvedená v anualizovanom poistnom vrátane pripoistení.

04 Štruktúra Spoločnosti

Majoritným akcionárom Poistovne Slovenskej sporiteľne, a. s. Vienna Insurance Group je VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe s 90 % podielom na jej základnom imaní. Kooperatíva poisťovňa, a. s. Vienna Insurance Group a Slovenská sporiteľňa, a. s. disponujú každá 5 % podielom.

VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe

Vienna Insurance Group (ďalej tiež ako „VIG“ alebo „Skupina“) je spoločnosť s najlepším ratingom v rámci hlavného indexu Viedenskej burzy ATX. Spoločnosť Vienna Insurance Group, so sídlom vo Viedni, je jednou z vedúcich poisťných skupín v krajinách strednej a východnej Európy. Okrem kmeňového trhu v Rakúsku je Vienna Insurance Group prostredníctvom podielov na poisťovniach aktívna v Albánsku, Bielorusku, Bosne a Hercegovine, Bulharsku, v Českej republike, Čiernej Hore, Estónsku, Gruzínsku, Chorvátsku, Lichtenštajnsku, Litve, Lotyšsku, Maďarsku, Macedónii, Moldavsku, Nemecku, Poľsku, Rumunsku, na Slovensku, v Srbsku, Turecku a na Ukrajine. Okrem toho pôsobia pobočky Wiener Städtische Versicherung v Taliansku a Slovinsku ako aj Donau Versicherung v Taliansku.

Na rakúskom trhu je Vienna Insurance Group zastúpená spoločnosťami Wiener Städtische Versicherung, Donau Versicherung a Sparkassen Versicherung.

KOOPERATIVA poisťovňa, a. s. Vienna Insurance Group

KOOPERATIVA poisťovňa, a. s. Vienna Insurance Group ponúka občanom, fyzickým a právnickým osobám viac ako 100 produktov životného a neživotného poistenia. Poskytuje služby 1,2 miliónu klientov prostredníctvom viac ako 1,6 milióna poisťných zmlúv.

Prvá súkromná univerzálna poisťovacia spoločnosť na Slovensku, KOOPERATIVA poisťovňa, a. s. Vienna Insurance Group, bola založená 30. októbra 1990. Majoritným akcionárom je jedna z najvýznamnejších poisťovní v Rakúsku, Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe so zastúpením v strednej a východnej Európe.

Do skupiny VIG na Slovensku sa zaradila v roku 2001 KOMUNÁLNA poisťovňa, a. s. Vienna Insurance Group, v roku 2008 aj Poistovňa Slovenskej sporiteľne, keď Erste Group Bank zavŕšila predaj svojich poisťovacích spoločností v strednej a východnej Európe spoločnosti Vienna Insurance Group.

Slovenská sporiteľňa, a. s.

Slovenská sporiteľňa je s vyše 2,3 miliónmi klientov najväčšou bankou na Slovensku. Dlhodobo si udržuje vedúce postavenie v oblasti celkových aktív, úverov pre obyvateľstvo, vkladov klientov, v počte obchodných miest a bankomatov. Komplexné služby ponúka v 291 pobočkách a v 17 regionálnych firemných centrách vo všetkých regiónoch na Slovensku. Slovenská sporiteľňa dlhodobo dosahuje vynikajúce hospodárske výsledky. Od roku 2001 je banka členom Erste Group, jednej z najväčších stredoeurópskych finančných skupín so 46 600 zamestnancami, ktorí obsluhujú 15,8 milióna klientov v 2 500 pobočkách v siedmich krajinách východnej časti Európskej únie (Rakúsko, Česká republika, Slovensko, Rumunsko, Maďarsko, Chorvátsko a Srbsko).

Predstavenstvo



Ing. Martin Kaňa
predseda predstavenstva

Absolvoval Ekonomickú univerzitu v Bratislave. Vo finančnom sektore pôsobí už 16 rokov. Od roku 2002 pracoval v Slovenskej sporiteľni, kde získal bohaté skúsenosti z oblasti riadenia produktov, ako aj z oblasti riadenia retailového predaja. Vďaka pôsobeniu v Slovenskej sporiteľni sa s činnosťou Poistovne Slovenskej sporiteľne stretával už od jej vzniku.



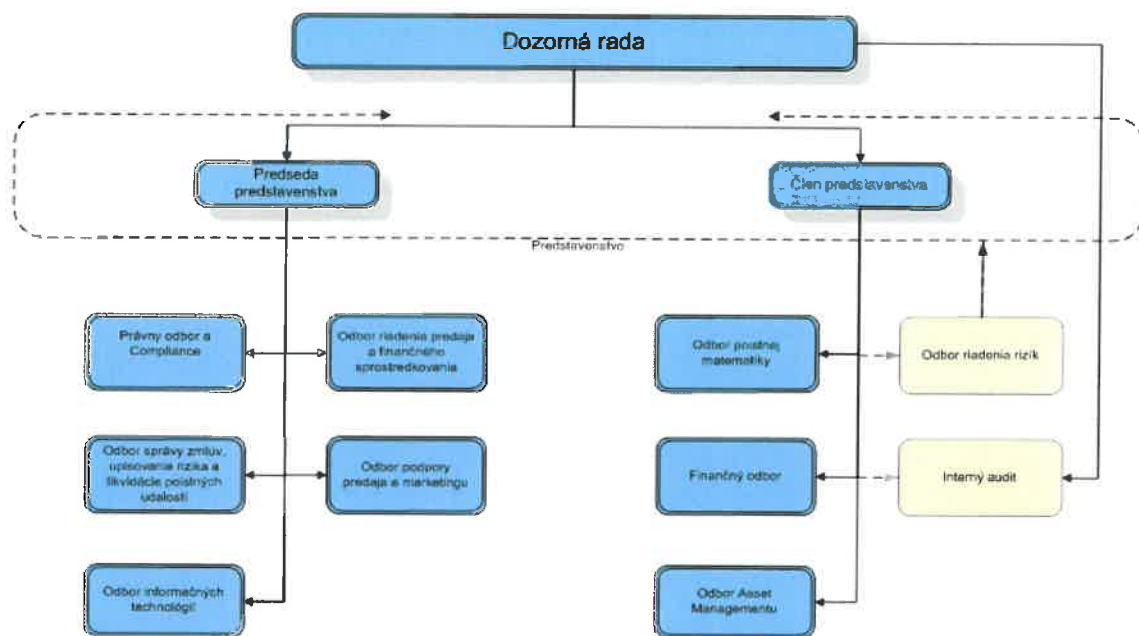
Ing. Viera Kubašová
členka predstavenstva

Je absolventkou Slovenskej technickej univerzity v Bratislave. V oblasti poisťovníctva a finančníctva pracuje 18 rokov. Jej spojenie s Poistovňou Slovenskej sporiteľne začalo už počas pôsobenia v Slovenskej sporiteľni, kde pracovala na projekte založenia poisťovne. Po jej vzniku nastúpila do Spoločnosti ako vedúca finančného oddelenia a v čase od decembra 2003 do mája 2007 bola zároveň prokuristom Spoločnosti. Členkou predstavenstva Poistovne Slovenskej sporiteľne je od 1. mája 2007.

V roku 2010 sa stala súčasne členkou rozšíreného vedenia a od roku 2014 členkou predstavenstva KOOPERATIVA poisťovne, a. s. Vienna Insurance Group.

Organizačná štruktúra

Organizačná štruktúra platná k 31. decembru 2015:



05 Skupina Vienna Insurance Group

Skupina je zastúpená v strednej a východnej Európe už viac ako 25 rokov a je jedným z lídrov medzi poisťovacími skupinami v regióne obchodovanými na burze. VIG vyprodukovala v roku 2015 predpísané poistné v hodnote viac ako 9 miliárd eur a je naďalej lídrom na jej kľúčových trhoch. S takmer 23 000 zamestnancami a 50 skupinovými spoločnosťami v 25 krajinách ponúka Skupina produktové portfólio a portfólio služieb orientovaných na zákazníkov naprieč všetkými líniami biznisu (majetok a technické riziká, životné a zdravotné poistenie).

Expanzia do strednej a východnej Európy

Korene VIG siahajú späť do roku 1824. Odvtedy sa Spoločnosť rozvinula z lokálneho poisťovateľa na vedúcu medzinárodnú poisťovaciu skupinu. Wiener Städtische začala s medzinárodnou expanziou. V roku 1990 sa tak stala prvou západoeurópskou poisťovacou skupinou, ktorá rozpoznala potenciál v strednej a východnej Európe a využila šancu na vstup na trh bývalého Československa. Posledných 25 rokov následne expandovala do ďalších krajín vrátane Maďarska (1996), Poľska (1998), Chorvátska (1999) a Rumunska (2001). Po vstupe na trh v Moldavsku v roku 2014 je činná celkovo v 25 krajinách.

Číslo jedna na jej kľúčových trhoch

Medzi kľúčové trhy VIG patria Rakúsko, Česká republika, Slovensko, Poľsko, Rumunsko, Bulharsko, Chorvátsko, Maďarsko, Srbsko a Ukrajina. Trhový podiel vyšší ako 18 % robí z VIG jasnú trhovou jednotku v tejto skupine krajín.

Strategické rozhodnutie expandovať do týchto krajín sa ukázalo byť veľmi úspešným. V roku 2015 viac ako polovica predpísaného poistného z 9 miliárd eur bola vygenerovaná v regióne strednej a východnej Európy (ďalej aj ako „SVE“). VIG je presvedčená, že ekonomický rast v regióne a dopyt po poistení bude pokračovať aj naďalej.

Dôležitosť regiónu SVE ako rastového trhu VIG potvrdzuje aj rozhodnutie umiestniť jej zaistovňu VIG RE (založená v roku 2008) do Českej republiky.

Blízkosť k zákazníkom ako eso v rukáve VIG na 25 trhoch

Úspech VIG je založený najmä na lokálnom manažmente a blízkosti k zákazníkom. Využíva regionálne väzby, viac značkovú stratégiu a široké spektrum distribučných kanálov. Skupina urobila vedomé rozhodnutie spoľahnúť sa na regionálne zavedené značky spojené pod jedným VIG „dáždnikom“. Úspech Skupiny závisí od individuálnych silných stránok týchto značiek a lokálnej znalosti 50 spoločností.

Jadro podnikateľskej činnosti je kľúčové úspech VIG

Aktivity VIG sa jasne zameriavajú na jadro jej biznisu, poistný biznis. Postupuje ako progresívny a vysoko si vedomý rizika poisťovateľ. Spoľahlivosť, dôveryhodnosť a solidarita sú kvality, z ktorých ťaží Skupina nielen pri svojich vzťahoch so zákazníkmi, ale tiež s obchodnými partnermi, zamestnancami a akcionármi. Hodnoty ako česťnosť, integrita, diverzita, rovnosť príležitostí a orientácia na zákazníka formujú dobrý základ pre obchodné rozhodnutia vo VIG. Účinky tohto fundamentálneho prístupu sa ukazujú ako správne v jej stratégii udržateľného rozvoja, ako aj jej úverovej schopnosti. Vývoj VIG je potvrdený aj medzinárodnou ratingovou agentúrou Standard & Poor's, ktorá udelila Skupine rating A+ so stabilným výhľadom na najbližšie roky. VIG má tak najlepší ATX rating zo všetkých spoločností, ktoré sú obchodované na Viedenskej burze.

VIG a Erste Group: silný tím

Erste Group má silné väzby k Rakúsku a jednou z vedúcich bankových skupín v strednej a východnej Európe. VIG a Erste Group uzavreli strategické partnerstvo v roku 2008, z ktorého profitujú obaja v regióne: pobočky Erste Group distribuujú poistné produkty VIG, pri čom spoločnosti Skupiny VIG ponúkajú bankové produkty Erste Group.

Stabilná dividendová politika Skupiny

VIG je na Viedenskej burze kótovaná od októbra 1994 a jednou z top spoločností segment "Primárny trh". Spoločnosť má atraktívnu dividendovú politiku, ktorá akcionárom ponúka dividendu minimálne vo výške 30 % skupinového zisku (po zdanení a bez minoritných akcionárov).

Jej kótovanie na Pražskej burze vo februári 2008 tiež podčiarkuje veľkú dôležitosť ekonomiky strednej a východnej Európy voči VIG. Tak ako vo Viedni, aj v Prahe je VIG jednou z top spoločností na burze.

Okolo 70% akcií VIG má vo vlastníctve jej hlavný akcionár Wiener Städtische Versicherungsverein. Zvyšné akcie sú voľne obchodovateľné.

Atraktívny zamestnávateľ v Rakúsku a strednej a východnej Európe

VIG nechce byť číslo 1 len na poli poistných produktov, ale tiež chce byť zamestnávateľom prvej voľby a získať najtalentovanejších a najmúdrejších zamestnancov. Identifikácia a rozvoj individuálnych zručností sú kľúčovou prioritou moderného manažmentu ľudských zdrojov Spoločnosti. Rôznorodosť je vnímaná ako príležitosť a je súčasťou dennodenného života vo VIG. Skupina považuje za dôležité taktiež vytvorenie prostredia, ktoré podporuje rozvoj jej zamestnancov. Uvedomuje si, že jej úspech je založený na zápale jej 23 000 zamestnancov.

Viac informácií o Vienna Insurance Group nájdete na www.vig.com, alebo vo výročnej správe Skupiny.

THE LEADING INSURANCE
SPECIALIST IN AUSTRIA AND CEE.

VIG

VIENNA INSURANCE GROUP
Wiener Versicherung Gruppe



AUSTRIA WIENER STÄDTISCHE VIENNA INSURANCE GROUP onau VIENNA INSURANCE GROUP S-VERSICHERUNG VIENNA INSURANCE GROUP	SLOVAKIA Kooperativa VIENNA INSURANCE GROUP KOMUNÁLNA POISTOVŇA VIENNA INSURANCE GROUP POISTOVŇA VIENNA INSURANCE GROUP	BULGARIA BULSTRAD VIENNA INSURANCE GROUP BULSTRAD VIENNA INSURANCE GROUP	ESTONIA COMPENSA VIENNA INSURANCE GROUP	TURKEY RAY SIGORTA VIENNA INSURANCE GROUP
ITALY FRANCE WIENER STÄDTISCHE VIENNA INSURANCE GROUP onau VIENNA INSURANCE GROUP	POLAND COMPENSA VIENNA INSURANCE GROUP InterRisk VIENNA INSURANCE GROUP POLSKA ŻYCIE VIENNA INSURANCE GROUP skandia VIENNA INSURANCE GROUP	CROATIA WIENER OSIGURANJE VIENNA INSURANCE GROUP BETI OSIGURANJE VIENNA INSURANCE GROUP	LATVIA COMPENSA VIENNA INSURANCE GROUP Baltikums VIENNA INSURANCE GROUP	ARMENIA Simek VIENNA INSURANCE GROUP INTERSIG VIENNA INSURANCE GROUP
SLOVENIA ALBANIA WIENER STÄDTISCHE VIENNA INSURANCE GROUP		HUNGARY UNION BIZTOSÍTÓ VIENNA INSURANCE GROUP ERSTE BIZTOSÍTÓ VIENNA INSURANCE GROUP viennalife VIENNA INSURANCE GROUP	LITHUANIA COMPENSA VIENNA INSURANCE GROUP	MACEDONIA OCHOTRANS VIENNA INSURANCE GROUP WINNER VIENNA INSURANCE GROUP WINNER VIENNA INSURANCE GROUP
CZECH REPUBLIC Kooperativa VIENNA INSURANCE GROUP ČPP VIENNA INSURANCE GROUP POJIŠŤOVNA VIENNA INSURANCE GROUP VIG Re	ROMANIA OMNIA SIC VIENNA INSURANCE GROUP ASIROM VIENNA INSURANCE GROUP BCR ASIGURARI VIENNA INSURANCE GROUP	SERBIA WIENER STÄDTISCHE VIENNA INSURANCE GROUP	MOLDOVA DONARIS VIENNA INSURANCE GROUP	MONTENEGRO WIENER STÄDTISCHE VIENNA INSURANCE GROUP
		UKRAINE КНЯЖА VIENNA INSURANCE GROUP ТОВУС VIENNA INSURANCE GROUP ЮПІТЕР VIENNA INSURANCE GROUP УКРАЇНСКА VIENNA INSURANCE GROUP	GEORGIA GPIA VIENNA INSURANCE GROUP IRAO VIENNA INSURANCE GROUP	GERMANY InterRisk VIENNA INSURANCE GROUP
				LIECHTENSTEIN VIENNA-LIFE VIENNA INSURANCE GROUP

January 2016
www.vig.com

06 Správa o činnosti dozornej rady

**Správa o činnosti dozornej rady za rok 2015
spoločnosti
Poist'ovňa Slovenskej sporiteľne, a. s. Vienna Insurance Group
(ďalej len „Spoločnosť“)**

Dozorná rada plnila v roku 2015 svoje úlohy a funkcie v zmysle stanov Spoločnosti, v súlade so všeobecnými platnými právnymi predpismi a nariadeniami. Dohliadala na výkon podnikateľskej činnosti spoločnosti, na vývoj a plnenie stanovených cieľov.

V roku 2015 boli uskutočnené 4 plánované zasadnutia dozornej rady, na ktorých boli prerokované záležitosti týkajúce sa činnosti a zmien, finančné záležitosti a výsledky hospodárskej činnosti Spoločnosti.

Predstavenstvo spoločnosti predložilo Dozornej rade riadnu individuálnu účtovnú závierku zostavenú k 31.12.2015 vrátane poznámok, návrh na rozdelenie zisku za obchodný rok 2015, správu predstavenstva o výsledkoch hospodárenia, podnikateľskej činnosti a stave majetku Spoločnosti k 31.12.2015 a výročnú správu Spoločnosti za rok 2015.

Audit účtovnej závierky a výsledky roku 2015 boli overené auditorom, spoločnosťou PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. Bolo konštatované, že účtovná závierka vo všetkých významných súvislostiach objektívne vyjadruje finančnú situáciu Spoločnosti k 31.12.2015. Dozorná rada vyhlasuje, že k audítorským správam nemá pripomienky.

Dozorná rada po dôkladnom preskúmaní odporúča valnému zhromaždeniu spoločnosti

- schváliť Ročnú účtovnú závierku k 31. 12. 2015 vrátane poznámok
- schváliť Návrh na rozdelenie zisku za rok 2015
- schváliť Správu predstavenstva o výsledkoch hospodárenia, podnikateľskej činnosti a stave majetku za rok 2015
- schváliť Výročnú správu za rok 2015.

Záverom dozorná rada vyslovuje poďakovanie predstavenstvu ako aj všetkým zamestnancom Spoločnosti, ktorí svojou činnosťou prispeli v roku 2015 k dosiahnutým výsledkom.



7.4.2016

Dkfm. Hans Raumaut
predseda dozornej rady
Poist'ovne Slovenskej sporiteľne, a. s.
Vienna Insurance Group

07 Identita Spoločnosti

Vízia

Byť komplexnou životnou poisťovňou.

Misia

Spôľahlivá poisťovňa po celý život.

Stratégia

Stratégiou Spoločnosti je **kvalitný** servis, **jednoduché** produkty, **efektívne** procesy a **inovatívne** riešenia.

08 Úspechy a ocenenia

V roku 2015 Poistovňa Slovenskej sporiteľne obhájila 2. miesto v súťaži Trend Top Poistovňa roka, ktorú každoročne organizuje prestížny ekonomický týždenník Trend. Od vzniku poisťovne je to už piate umiestnenie medzi najlepšími tromi poisťovňami. Ocenenie získala vďaka nárastu trhového podielu, vysokej rentabilite vlastného imania a nízkej prevádzkovej nákladovosti.

09 Produktové portfólio v roku 2015

V súlade so stratégiou ponúka poisťovňa štíhle portfólio produktov životného poistenia. Produkty sú jednoduché a flexibilné, vďaka čomu efektívne pokrývajú potreby klientov v oblasti životného poistenia.

Kapitálovo – investičné životné poistenie

ŽIVOT

Je flexibilný produkt, ktorý je kombináciou poistenia, sporenia a investovania. Je produktom, ktorý sa prispôbuje aktuálnym možnostiam a potrebám klientov. Klient sa môže rozhodnúť pre čisto kapitálovú formu alebo kombinovanú kapitálovo-investičnú, či chce mať poistenie orientované viac na krytie rizika, alebo na sporivú časť. Pri bežne platenom poistnom je možnosť voľby pripoistení smrť následkom úrazu, trvalé následky úrazu, zlomeniny, závažné ochorenia a hospitalizácia. Jednorazovo platené poistenie ponúka krytie pre smrť, dožitie, trvalé následky úrazu alebo závažné ochorenia dieťaťa. Na jednej zmluve môže rodič poistiť seba spolu so všetkými svojimi deťmi.

Kapitálové životné poistenie

Pohrebné poistenie

Je účelové poistenie, ktoré zabezpečí finančné prostriedky na zorganizovanie dôstojnej poslednej rozlúčky a zmierni negatívny finančný dopad na pozostalých. Ponúka poistné krytie pre prípad smrti až do veku 85 rokov. Poistné je možné platiť bežne alebo jednorazovo.

Rizikové poistenie k úveru

Poistenie k Úveru

Je poistenie pre prípad smrti z akýchkoľvek príčin, plnej a trvalej invalidity, pracovnej neschopnosti a straty zamestnania. Poskytuje sa k spotrebným úverom a úverom zabezpečeným nehnuteľnosťou, pri uzatváraní úveru v Slovenskej sporiteľni. Poisťovňa Slovenskej sporiteľne ponúka tento produkt v spolupráci s Poisťovňou Cardif Slovakia a spoločnosťou KOOPERATÍVA poisťovňa, a. s. Vienna Insurance Group.

Rizikové poistenie úrazovo orientované

SPOROistota

Je poistenie pre prípad smrti z akejkoľvek príčiny a pre prípad úrazu, ktorý spôsobí smrť alebo ktorý zanechá trvalé následky na zdraví poisteného. Je určené majiteľom bežných účtov, fyzickým osobám alebo osobám s dispozičným právom k takémuto účtu. Vzhľadom na svoje poistné krytie a na nízku cenu slúži ako vhodný doplnok k jednorazovo platenému životnému poisteniu.

10 Správa o podnikateľskej činnosti Spoločnosti

Postavenie Spoločnosti na poistnom trhu a jej činnosti

Životné poistenie na Slovensku v priebehu roka 2015 stagnovalo, čím potvrdilo odhady vývoja.

Poisťovňa Slovenskej sporiteľne zopakovala dobré predajné výsledky z predchádzajúcich období a opäť zaznamenala výrazný nárast v porovnaní s konkurentmi.

Spoločnosť dosiahla predpísané poistné vo výške 86 804 tis. Eur, čo je nárast o 7,7% v porovnaní s rokom 2014.

Predpísané poistné za jednorazovo platené poistenie bolo vo výške 45 597 tis. Eur, čo je pokles o - 3,9 %. Pokles je v rámci stratégie, nakoľko spoločnosť sa orientuje a podporuje hlavne bežne platenú produkciu, čo je aj potvrdené dosiahnutím 24,2 % medziročným nárastom pri objeme 41 207 tis. eur a 47,5 % podiele na celkovom predpísanom poistnom.

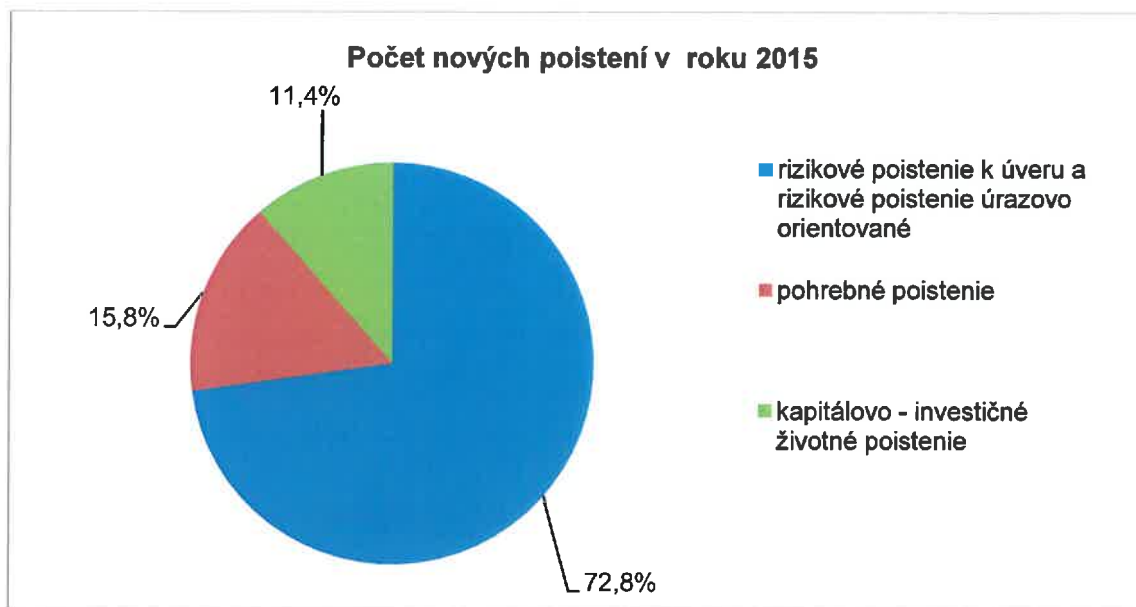
Spoločnosť vďaka týmto výsledkom potvrdila miesto medzi top poisťiteľmi na slovenskom trhu životného poistenia a obhájila 5. miesto.

Skupina Vienna Insurance Group aj v roku 2015 opäť obhájila prvé miesto na trhu životného poistenia s objemom predpísaného poistného vo výške 399 539 tis. eur.

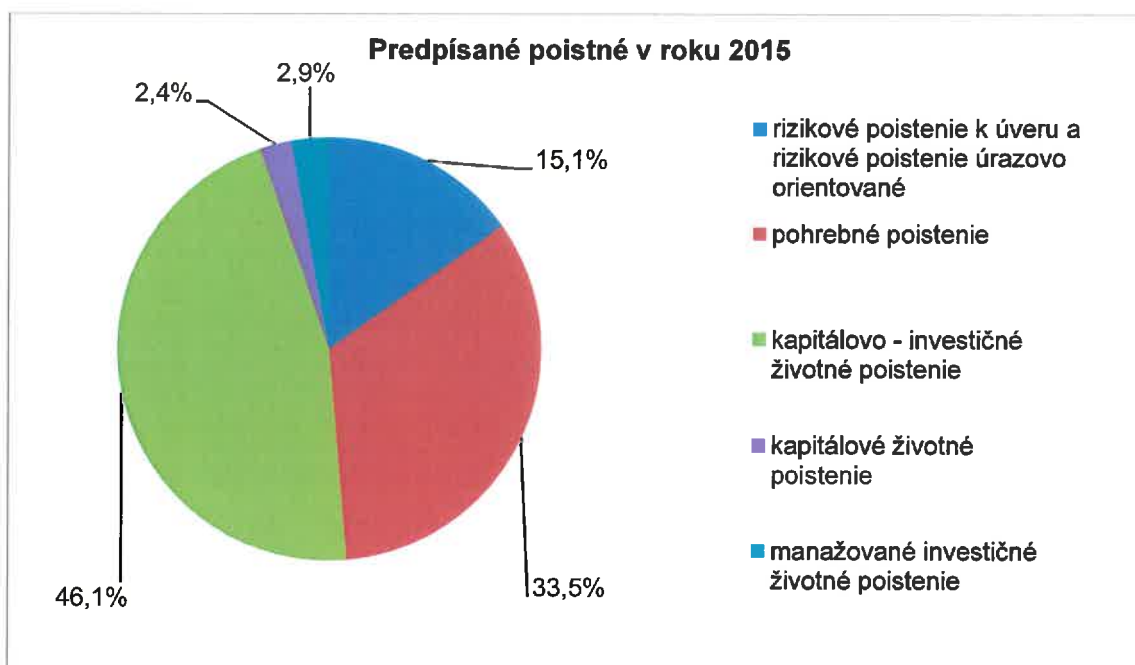
	2013	2014	2015
Trh životného poistenia na Slovensku (predpísané poistné v tis. eur)	1 232 176	1 215 548	1 208 497
Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a. s. Vienna Insurance Group			
Predpísané poistné (v tis. eur)	69 285	80 632	86 804
Podiel Spoločnosti na trhu	5,62 %	6,63 %	7,18 %
Skupina Vienna Insurance Group na Slovensku v životnom poistení			
Predpísané poistné (v tis. eur)	438 551	415 631	399 539
Podiel Vienna Insurance Group na trhu	35,59 %	34,19 %	33,06 %
Umiestnenie Vienna Insurance Group na trhu	1.	1.	1.

Zdroj: Slovenská asociácia poisťovní (SLASPO)

Údaje za rok 2015 sú predbežné a neauditované, poskytnuté Slovenskou asociáciou poisťovní.



Počet nových poistení v roku 2015 zaznamenal číslo 166 431, čo je najvyšší počet v histórii spoločnosti. Oproti roku 2014 je tento počet vyšší o 6,5 %. Najvyššie zastúpenie má rizikové poistenie, zastúpené hlavne rizikovým poistením k úveru s počtom 121 086 a s 72,8 % podielom na celkovej novej produkcii. Tento typ poistenia sa ponúka spolu s úverom a je u klientov populárny nakoľko poskytuje klientovi službu splatenia zostatku úveru v prípade vzniku nepriaznivej životnej situácie.



Predpísané poistné medziročne rástlo hlavne vďaka kapitálovo – investičnému životnému poisteniu, ktoré dosiahlo objem prekračujúci 40 mil. eur, čím dosiahlo 46,1 % podiel na celkovom predpise poistného spoločnosti. Najvyšší, 30,4 % medziročný nárast, bol v produkte pohrebného poistenia. Tieto 2 nosné produkty s takmer 80 % podielom potvrdzujú správny výber cieľového segmentu a nastavenie parametrov produktu.

11 Správa o finančnej situácii Spoločnosti v roku 2015

Aj rok 2015 bol pre Poistovňu Slovenskej sporiteľne, a.s. Vienna Insurance Group (ďalej Poistovňa alebo Spoločnosť) úspešný, keď v ňom zaznamenala výrazný rast zisku a predpísaného poistného.

Aktíva Spoločnosti vzrástli v roku 2015 o viac ako 15% a k 31.12.2015 dosiahli hodnotu 366,3 mil. eur.

Výsledok hospodárenia pred zdanením na úrovni 10,81 mil. eur medziročne vzrástol o viac ako 27 % a prvýkrát v histórii Spoločnosti presiahol desaťmiliónovú hranicu.

Spoločnosť zaznamenala výrazne pozitívnu pozíciu aj v čistom peňažnom toku z prevádzkovej činnosti na úrovni takmer 42 mil. EUR.

K týmto výsledkom prispeli najmä rast a skladba novej produkcie poistného, dôsledné riadenie nákladovosti a výsledok z investovania finančných aktív.

Finančný výsledok Spoločnosti je závislý od situácie na finančných trhoch. Tá je v posledných rokoch okrem fundamentálnych aspektov značne závislá na monetárnej politike hlavných centrálnych bánk. Európska centrálna banka (ECB) v roku 2015 pristúpila k plnému kvantitatívnemu uvoľňovaniu, keď v marci začala nakupovať dlhopisy centrálnych vlád a európskych inštitúcií. Program mal pôvodne trvať minimálne do konca septembra 2016 avšak ECB na svojom decembrovom zasadnutí svoju monetárnu politiku ešte viac uvoľnila. Depozitná sadzba bola znížená o 10 bázických bodov na -0,3 %, pričom hlavná refinančná sadzba ostala nezmenená (0,05 %). Program kvantitatívneho uvoľňovania bol predĺžený o 6 mesiacov minimálne do marca 2017, jeho mesačný objem však ostal zachovaný.

ECB k týmto opatreniam pristúpila, aby zvýšila likviditu v Eurozóne, podporila hospodársky rast a zvýšila infláciu. Rast HDP Eurozóny sa darí pomaly zvyšovať avšak inflácia ostáva blízka nule. Preto je veľmi pravdepodobné, že prostredie nízkych úrokových sadzieb bude pretrvávať aj po celý rok 2016.

Kvantitatívne uvoľňovanie viedlo k poklesu výnosov slovenských štátnych dlhopisov v priebehu roka 2015 o 30 – 60 bázických bodov v závislosti od splatností. Koncom roka 2015 klesol desaťročný slovenský výnos na 0,72 %. Preto sa Poistovňa v uplynulom roku zameriavala viac na nákup podnikových dlhopisov a v menšej miere investovala do štátnych dlhopisov a hypotekárnych záložných listov, vďaka čomu sa jej darilo aj v prostredí nízkych úrokov dosahovať prijateľnú výnosnosť nových dlhopisových investícií. Zníženie úrokových výnosov a kreditnej prírážky (spreadu) dlhopisov oceňovaných cez výkaz ziskov a strát viedlo k ich kladnému preceneniu a tým zvýšeniu finančného výsledku.

Aktiové trhy v prvej polovici roka rástli, čo najmä v Európe súviselo s krokmi centrálnej banky. V druhej polovici roka na akciových trhoch značne rezonovalo spomaľovanie hospodárskeho rastu v Číne, ktoré sa prejavilo poklesom akcií aj v Európe a USA. S súlade s tým Poistovňa mierne znižovala svoju expozíciu v investíciách do akcií, čím tiež realizovala naakumulované precenenie a navyšovala finančný výsledok.

Finančný výsledok aj vďaka vyššie spomenutým dôvodom zaznamenal v roku 2015 dvojciferný medziročný rast.

Okrem investícií kryjúcich tradičné poistenie a vlastné zdroje má Spoločnosť v portfóliu aktíva kryjúce technické rezervy z manažovaného investičného životného poistenia a indexovo-viazaného životného poistenia s vopred definovanou investičnou stratégiou. Tieto investície sa v priebehu roka zhodnotili o viac ako 8,3 mil. eur, čo predstavuje v priemere 7,9 % ročnú výkonnosť.

Poistovňa si vďaka konzervatívnemu a zodpovednému prístupu k investovaniu dlhodobo udržiava finančne stabilnú pozíciu. Dôležitým krokom pre jej zachovanie je aj postupné znižovanie technickej úrokovej miery pre produkty kapitálového životného poistenia v súlade s vývojom na finančných trhoch, ku ktorému Poistovňa pristúpila nad rámec regulácie Národnej banky Slovenska. Toto riadenie je dôležité pre dlhodobé udržanie schopnosti splácať záväzky Spoločnosti voči poisteným.

Okrem bezpečnosti investícií je kladený dôraz aj na ich výkonnosť. V roku 2015 bolo zhodnotenie investícií opäť vyššie ako priemerná garantovaná technická úroková miera, čo umožnilo opätovne alokovať klientom podiely na prebytku poistného vo výške 2,60 %.

Návrh na rozdelenie zisku za rok 2015

Poistovňa Slovenskej sporiteľne, a. s. Vienna Insurance Group ukončila rok 2015 so ziskom po zdanení 8 158 984,16 eur. Spoločnosť splnila všetky zákonné podmienky na výplatu dividend, preto predstavenstvo spoločnosti navrhuje časť zisku vyplatiť formou dividend.

12 Ostatné významné skutočnosti

Vplyv účtovnej jednotky na zamestnanosť a životné prostredie

PSLSP k 31.12.2015 zamestnávala v hlavnom pracovnom pomere 68 zamestnancov. Organizačné rozdelenie zahŕňalo 2 členov predstavenstva, 10 zamestnancov v riadiacich funkciách a 4 zamestnankyne čerpajúce rodičovskú dovolenku. Z celkového počtu 68 zamestnancov tvorilo 66,2% žien a 33,8% mužov.

V priebehu roka 2015 sa z rodičovskej dovolenky postupne vrátili na svoje pracovné pozície 4 zamestnankyne, pričom dve z nich využili možnosť práce na skrátenej pracovnej úvazok. Spoločnosť zaznamenala fluktuáciu vo výške 19,8%, ale táto skutočnosť nemala výraznejší vplyv na fungovanie spoločnosti. Pomer zamestnancov s vysokoškolským vzdelaním a zamestnancov so stredoškolským vzdelaním bol 3:1. Priemerný vek ostal na úrovni roka 2014 a to 38 rokov.

PSLSP využila aj v roku 2015 medzinárodné rozvojové programy a workshopy organizované v rámci skupiny Vienna Insurance Group. Úspešne sa ich zúčastnilo viacero zamestnancov spoločnosti. Rovnako tak sa zamestnanci zúčastnili medzinárodných rotačných programov za účelom nadobudnutia skúseností v globálnom prostredí, pričom účasť na týchto programoch hodnotia všetci zúčastnení vysoko pozitívne.

Rok 2015 sa niesol v znamení finálnych príprav prechodu na režim Solvency II a ovplyvnil aj riadenie ľudských zdrojov v rámci spoločnosti PSLSP a to najmä v definovaní nárokov na kľúčové pozície a pravidlách odmeňovania. Platnosť týchto úprav sa plne prejaví v roku 2016.

Spoločnosť poskytuje zamestnancom okrem peňažného ohodnotenia aj širokú škálu benefitov v rámci 5 základných programov: Zdravotný program, Vernostný program, program Rodina, program Vzdelávanie a Cafetéria. Medzi najčastejšie využívané benefity patrili benefity v rámci systému Cafeteria, ďalej zdravotné prehliadky, úrazové poistenie, príspevky na dôchodkové poistenie a voľno na regeneráciu síl.

PSLSP má jasný cieľ, podporovať svojich zamestnancov v neustálom raste a rozvoji. Pre rok 2016 sú naplánované bloky vzdelávacích aktivít pre jednotlivé odbory ako aj jednotlivcov a v štádiu prípravy je projekt interného vzdelávania.

Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a. s. Vienna Insurance Group má aj v nasledujúcom roku ambíciu patriť na slovenskom trhu medzi top spoločnosti s najefektívnejším riadením ľudského kapitálu.

Filantropické a charitatívne aktivity Spoločnosti

Zamestnanci spoločnosti sa aktívne zúčastňujú dlhodobého dobrovoľníckeho projektu Social Active Day s cieľom poskytnúť pomoc ľuďom žijúcim v krízovom centre Brána do života v Bratislave. Do projektu sa v roku 2015 zapojilo 31 zamestnancov.

Preverenie dostatočnosti technických rezerv

Technické rezervy Spoločnosti ku dňu zostavenia účtovnej závierky boli vypočítané a tvorené podľa platných vzorcov a zásad pre ich tvorbu a rozpúšťanie na základe pôvodných aktuárskych predpokladov.

Spoločnosť preverila dostatočnosť technických rezerv vykonaním testu primeranosti rezerv metódou diskontovaných úplných finančných tokov a to s použitím najlepších odhadov budúceho vývoja aktuárskych a ekonomických predpokladov.

Do testu boli zaradené všetky platné poisťné zmluvy, pričom pripoistenia boli vyhodnocované spolu s hlavným poistením.

Spoločnosť sa v prostredí dlhodobo pretrvávajúcich nízkych úrokových sadzieb z dôvodu opatrnosti rozhodla testovať primeranosť rezerv na svojom portfóliu samostatne pre tri homogénne skupiny:

- tradičné poisťnia s podielmi na prebytku,
- tradičné poisťnia bez podielov na prebytku,
- investičné poisťnia.

Vykonaný test primeranosti preukázal, že pri naplnení predpokladaného budúceho vývoja pre skupinu tradičných poisťní s podielmi na prebytku nemusí byť rezerva vytvorená v primeranej (dostatočnej)

výške, preto Spoločnosť pre túto skupinu zvýšila technické rezervy o deficitnú rezervu vo výške 1 088 tis. eur.

Podrobnosti sú uvedené v Poznámkach k účtovnej závierke.

Informácia o prijatých bankových úveroch a o iných bankových úveroch

Spoločnosť k 31. decembru 2015 neprijala žiadne bankové ani iné úvery.

Riadenie rizík

Na základe aktivít spojených s poisťovacou činnosťou je Spoločnosť vystavená upisovacím a trhovým rizikám, ako aj všeobecným rizikám, ktorými sú riziko zlyhania protistrany, koncentračné riziko a operačné riziká. Riadeniu rizík je venovaná samostatná časť v Poznámkach účtovnej závierky.

V roku 2015 prebehla finálna fáza implementácie požiadaviek Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. novembra 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II), ktorá nadobudla účinnosť 1. januára 2016. Spoločnosť v súlade s Odporúčaniami Národnej banky Slovenska č.4-7/2013 zaviedla, resp. zefektívnila zavedené procesy týkajúce sa režimu Solventnosť II. Spoločnosť sa v roku 2015 venovala nasledovným procesom zameraným na efektívne riadenie rizík:

- Oceňovanie aktív a záväzkov – podľa požiadaviek režimu Solventnosť II Výpočet technických rezerv (Calculation of technical provisions)
- Výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť a vlastných zdrojov
- Inventúra rizík
- Systém vnútornej kontroly
- Vlastné posúdenie rizika a solventnosti vrátane posúdenia možných rizík ovplyvňujúcich kľúčové ukazovatele Spoločnosti
- Predkladanie informácií orgánom dohľadu – kvantitatívne výkazy podľa požiadaviek orgánu dohľadu k 31.12.2014 a k 30.9.2015, kvalitatívna správa orgánu dohľadu (Narrative report)
- Zosúladenie koncepcií so svojou stratégiou v rámci systému správy a riadenia

Spoločnosť naďalej pokračovala a aktívne spolupracovala v celoskupinovom projekte implementácie Solventnosti II. Výsledkom tejto spolupráce je plná pripravenosť na požiadavky vyplývajúce zo Smernice o Solventnosti II. Spoločnosť sa pravidelne zúčastňuje výpočtov kapitálovej požiadavky podľa režimu Solventnosť II koordinovaných skupinou, na základe ktorých je schopná kryť kapitálovú požiadavku na solventnosť použiteľnými vlastnými zdrojmi. Popri samotných výpočtoch kapitálovej požiadavky prebehli testovania systému výkazníctva spĺňajúceho požiadavky režimu Solventnosť II.

Aktívnym nástrojom riadenia poisťných rizík Spoločnosti je zaistenie. Jeho prostredníctvom Poisťovňa Slovenskej sporiteľne prenáša na zaisťovateľa časť poisťného rizika, ktoré prevzala od svojich poistených, čím podporuje splniteľnosť záväzkov Spoločnosti voči poisteným.

Majetkové účasti

Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a. s. Vienna Insurance Group nemá majetkový podiel v iných spoločnostiach.

Účasť na súdnych sporoch

Spoločnosť bola v roku 2015 účastníkom štyroch pasívnych súdnych sporov a súčasne je účastníkom jedného aktívneho súdneho sporu. Z týchto súdnych sporov Spoločnosť neočakáva žiadny významný dopad na jej finančnú situáciu.

Nadobúdanie vlastných akcií

Poisťovňa Slovenskej sporiteľne nenadobudla v priebehu účtovného obdobia 2015 do svojho portfólia vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, ani dočasné listy a obchodné podiely materskej spoločnosti.

Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Poisťovňa Slovenskej sporiteľne nevynakladala finančné prostriedky na výskum a vývoj.

Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia

Po súvahovom dni nenastali žiadne udalosti, ktoré by mohli mať významný vplyv na zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

13 Predpokladaný budúci vývoj

Dlhodobým zámerom Poistovne Slovenskej sporiteľne je byť modernou a stabilnou životnou poisťovňou. Spoločnosť si už v roku 2015 splnila ambiciózne cieľ byť medzi prvými piatimi poisťovňami na trhu životného poistenia. Svoju pozíciu si chce udržať nielen na poistnom trhu, ale aj v tom, ako pristupuje k svojmu poslaniu. Spoločnosť si váži dôveru klientov a chce byť ich spoľahlivým partnerom vďaka kvalitným produktom a službám aj v roku 2016.

Poisťovňa bude aj v ďalšom roku rozvíjať dlhoročnú vynikajúcu spoluprácu s jej hlavným distribučným kanálom Slovenskou sporiteľňou, a. s. a tiež ďalej rozvíjať úspešný predaj poistenia klientom Prvej stavebnej sporiteľne, a. s.

Rok 2016 je významným medzníkom v oblasti poistenia. Od 1. januára vstupuje do platnosti režim Solvency II, ktorý prenáša väčšiu zodpovednosť na poisťovne v záujme udržateľnosti solventnosti.

Prechodom na režim Solvency II sa taktiež ruší regulácia maximálneho garantovaného zhodnotenia kapitálových poistení, tzv. technickej úrokovej miery (TUM). Dlhodobo nízke úrokové sadzby na finančných trhoch predstavujú významné riziko najmä pre životné poistenie. Je dôležité nastaviť pravidlá tak, aby bola poisťovňa trvalo schopná plniť si svoje záväzky voči klientom. Poisťovňa Slovenskej sporiteľne pristúpila k postupnému zníženiu TUM, pričom kladie dôraz na dosahovanie výnosov nad túto hranicu obozretným investovaním a distribúciu dosiahnutého zisku klientom formou podielu na prebytku z investovania. Aj preto očakáva rast záujmu o rizikové pripoistenia. Zároveň plánuje klientom ponúkať atraktívne alternatívy a ďalej zvyšovať podiel bežne plateného poistenia.

Online prostredie a s tým spojená digitalizácia je dnes už neodmysliteľnou súčasťou života ľudí a zároveň stále viac významným faktorom úspešnosti firiem. Digitalizácia neprináša so sebou len príležitosť efektívne komunikovať s klientmi a verejnosťou. Spoločnosť ju vníma aj ako ďalší priestor pre rozvoj a optimalizáciu predajných a obslužných procesov.

Poisťovňa Slovenskej sporiteľne je súčasťou skupiny Vienna Insurance Group, ktorá je už niekoľko rokov lídrom na slovenskom poistnom trhu. Spoločnosť verí, že vďaka stabilne solídnym obchodným výsledkom opäť prispeje k tomuto úspechu.

14 Správa nezávislého audítora k účtovnej závierke

15 Správa nezávislého audítora o súlade výročnej správy a účtovnej závierky

**Správa o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou
v zmysle § 23 zákona NR SR č. 540/2007 Z.z.
(Dodatok k správe audítora)**

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Poistovňa Slovenskej sporiteľne, a.s. Vienna Insurance Group:

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Poistovňa Slovenskej sporiteľne, a.s. Vienna Insurance Group („Spoločnosť“) k 31. decembru 2015, ku ktorej sme dňa 23. februára 2016 vydali správu nezávislého audítora a v ktorej sme vyjadrili svoj nepodmienený názor v nasledujúcom znení:

Názor

Podľa nášho názoru vyjadruje individuálna účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Poistovňa Slovenskej sporiteľne, a.s. Vienna Insurance Group k 31. decembru 2015, výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

V zmysle zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov sme tiež overili, či informácie, ktoré sú predmetom účtovníctva a sú uvedené vo výročnej správe Spoločnosti k 31. decembru 2015, sú v súlade s vyššie uvedenou overenou účtovnou závierkou.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti za výročnú správu

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za vyhotovenie, správnosť a úplnosť výročnej správy v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve.

Zodpovednosť audítora za overenie súladu výročnej správy s účtovnou závierkou

Našou zodpovednosťou je na základe overenia vyjadriť názor na to, či informácie vo výročnej správe, ktoré sú predmetom účtovníctva, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s účtovnou závierkou Spoločnosti. Overenie sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať overenie tak, aby sme získali primerané uistenie, že informácie uvedené vo výročnej správe, ktoré sú predmetom zobrazenia v účtovnej závierke, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s príslušnou účtovnou závierkou.

Súčasťou overenia je uskutočnenie postupov overujúcich súlad tých údajov vo výročnej správe, ktoré sú predmetom účtovníctva, s účtovnou závierkou. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností vo výročnej správe, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy internú kontrolu relevantnú pre zostavenie a objektívnu prezentáciu výročnej správy, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť internej kontroly Spoločnosti. Údaje a informácie uvedené vo výročnej správe, ktoré neboli získané z účtovnej závierky, sme neoverovali.

Sme presvedčení, že vykonané overenie je dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, Slovak Republic
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, www.pwc.com/sk

The company's ID (IČO) No. 35739347.

Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ) 2020270021.

VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH) SK2020270021.

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava 1, pod vložkou č. 16611/B, oddiel: Sro.

The company is registered in the Commercial Register of Bratislava 1 District Court, ref. No. 16611/B, Section: Sro.



Názor

Podľa nášho názoru informácie, ktoré sú predmetom účtovníctva a sú uvedené vo výročnej správe Spoločnosti zostavenej za rok ukončený 31. decembra 2015, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s vyššie uvedenou účtovnou závierkou.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 161



Tučný
Mgr. Juraj Tučný, FCCA
Licencia UDVA č. 1059

V Bratislave, 23. marca 2016

**Poist'ovňa Slovenskej sporiteľne, a. s.
Vienna Insurance Group**

**Účtovná závierka zostavená podľa IFRS
v znení prijatom EÚ**

31. december 2015

OBSAH

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31. DECEMBRU 2015

Súvaha.....	1
Výkaz súhrnných ziskov a strát.....	2
Výkaz zmien vo vlastnom imaní.....	3
Výkaz peňažných tokov	4

Poznámky k účtovnej závierke

1	Všeobecné informácie	5
2	Zhrnutie základných účtovných zásad a metód	5
3	Kľúčové účtovné odhady a aplikovanie úsudku pri uplatňovaní účtovných metód a zásad	15
4	Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií.....	16
5	Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje	16
6	Ostatné finančné a poisťné aktíva	19
7	Ostatné aktíva	22
8	Rezerva na životné poistenie a súvisiace záväzky z poistenia	23
9	Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	23
10	Pohyby v rezervách	24
11	Základné imanie a ostatné fondy.....	25
12	Hrubé predpísané poisťné	26
13	Výnosy z poplatkov a provízií	26
14	Výsledok zo zaistenia	26
15	Zisky a straty z finančného umiestnenia	27
16	Náklady na poisťné plnenia a benefity pred zaistením.....	27
17	Prevádzkové a ostatné náklady.....	27
18	Daň z príjmov a osobitný odvod zo zisku.....	28
19	Riadenie poisťného rizika.....	30
20	Riadenie finančného rizika.....	33
21	Riadenie kapitálu	37
22	Reálna hodnota finančných nástrojov.....	38
23	Finančné nástroje podľa kategórie ocenenia.....	42
24	Transakcie so spriaznenými stranami.....	43
25	Udalosti po konci účtovného obdobia	45

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Poistovňa Slovenskej sporiteľne, a.s. Vienna Insurance Group:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky za spoločnosť Poistovňa Slovenskej sporiteľne, a.s. Vienna Insurance Group, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2015 a výkazov súhrnných ziskov a strát, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, a z poznámok, ktoré obsahujú prehľad významných účtovných postupov a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie účtovnej závierky a jej objektívnu prezentáciu v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Nášou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy internú kontrolu relevantnú pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť internej kontroly účtovnej jednotky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Poistovňa Slovenskej sporiteľne, a.s. Vienna Insurance Group k 31. decembru 2015, výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 161



Mgr. Juraj Tučný, FCCA
Mgr. Juraj Tučný, FCCA
Licencia UDVA č. 1059

V Bratislave, 23. februára 2016

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Karadžičova 2, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 815 32, Slovenská republika

T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, www.pwc.com/sk

The company's ID (IČO) No. 35739347.

Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ) 2020270021.

VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH) SK2020270021.

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava 1, pod vložkou č. 16611/B, oddiel: Sro.

The company is registered in the Commercial Register of Bratislava 1 District Court, ref. No. 16611/B, Section: Sro.

Poist'ovňa Slovenskej sporiteľne, a. s. Vienna Insurance Group
Súvaha

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	31. december 2015	31. december 2014
AKTÍVA			
<i>Dlhopisy:</i>			
- držané do splatnosti	20, 22	48 514	44 063
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	20, 22	91 488	82 988
- klasifikované ako úvery a pohľadávky	20, 22	20 764	20 830
- k dispozícii na predaj	20, 22	150 342	117 777
<i>Podielové cenné papiere:</i>			
- k dispozícii na predaj	20, 22	26 713	25 173
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	20, 22	22 454	21 213
Ostatné finančné a poisťné aktíva	6	2 298	1 969
Ostatné aktíva	7	1 203	819
Peniaze a peňažné ekvivalenty	20	2 548	2 048
AKTÍVA CELKOM		366 323	316 880
ZÁVÄZKY			
Rezerva na životné poistenie a súvisiace záväzky z poistenia	8, 10	208 082	170 204
Rezerva na investičné poistenie	10	109 219	100 874
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	9	1 416	1 554
Odložený daňový záväzok	18	2 820	2 618
Záväzky zo splatnej dane z príjmu a osobitného odvodu zo zisku		481	599
ZÁVÄZKY CELKOM		322 019	275 850
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	11	7 011	7 011
Zákonný rezervný fond	11	1 402	1 402
Ostatné kapitálové fondy	11	4 302	4 302
Oceňovacie rozdiely z majetku k dispozícii na predaj	11	11 856	11 269
Nerozdelený zisk		19 734	17 047
VLASTNÉ IMANIE CELKOM		44 305	41 031
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM		366 323	316 880

Poist'ovňa Slovenskej sporiteľne, a. s. Vienna Insurance Group
Výkaz súhrnných ziskov a strát

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	2015	2014
Hrubé predpísané poisťné	12	86 804	80 632
Zmena stavu rezervy na poisťné budúcich období	10	-12	5
Hrubé zaslúžené poisťné		86 793	80 637
Podiel zaist'ovateľa na zaslúženom poisťnom	10	-2 147	-1 775
Čisté zaslúžené poisťné		84 646	78 862
Úrokové výnosy		6 260	5 698
Výnosy z poplatkov a provízií	13	2 256	1 997
Zisky mínus straty z finančného umiestnenia	15	8 925	4 660
Ostatné výnosy		425	408
Transakčné administratívne náklady na finančné umiestnenie		-56	-160
Náklady na poisťné plnenia a benefity pred zaistením	16	-78 251	-70 636
Podiel zaist'ovateľa na poisťných plneniach a benefitoch	10, 14	421	368
Obstarávacie náklady na poisťné zmluvy	7	-7 002	-6 657
Prevádzkové a ostatné náklady	17	-6 811	-6 057
Hospodársky výsledok pred zdanením		10 812	8 483
Daň z príjmu a osobitný odvod zo zisku	18	-2 653	-2 061
HOSPODÁRSKY VÝSLEDOK ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		8 159	6 422
Ostatné súhrnné zisky / straty:			
Finančný majetok k dispozícii na predaj			
- Precenenie počas roka		956	8 813
- Straty mínus zisky reklasifikované do hospodárskeho výsledku pri predaji	15	-204	-310
- Odložená daň	18	-165	-1 871
Ostatné súhrnné zisky spolu, znížené o daň		586	6 632
SÚHRNNÝ ZISK ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		8 745	13 054

Poistovňa Slovenskej sporiteľne, a. s. Vienna Insurance Group
Výkaz zmien vo vlastnom imaní

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Oceňovacie rozdiely	Nerozdeľený zisk	Vlastné imanie spolu
K 1. januáru 2014		7 011	1 135	4 302	4 637	14 940	32 026
Hospodársky výsledok		-	-	-	-	6 422	6 422
Ostatné súhrnné zisky		-	-	-	6 632	-	6 632
Celkové súhrnné zisky		-	-	-	6 632	6 422	13 054
Výplata dividend	11	-	-	-	-	-4 001	-4 001
Zvýšenie rezervného fondu		-	267	-	-	-267	0
Príspevok do sociálneho fondu		-	-	-	-	-47	-47
K 31. decembru 2014		7 011	1 402	4 302	11 269	17 047	41 031
Hospodársky výsledok		-	-	-	-	8 159	8 159
Ostatné súhrnné zisky		-	-	-	586	-	586
Celkové súhrnné zisky		-	-	-	586	8 159	8 745
Výplata dividend	11	-	-	-	-	-5 472	-5 472
Zvýšenie rezervného fondu		-	-	-	-	-	0
K 31. decembru 2015		7 011	1 402	4 302	11 856	19 734	44 305

Poist'ovňa Slovenskej sporiteľne, a. s. Vienna Insurance Group
Výkaz peňažných tokov

V tisícoch EUR	Poznámka	2015	2014
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Prijaté poisťné		77 491	71 116
Prijaté provízie		166	169
Výplaty poisťných plnení		-22 156	-24 209
Peňažné toky z garantovaného zhodnotenia investícií		4 046	3 659
Peňažné toky zo zaistenia		-624	-616
Platby provízií sprostredkovateľom		-10 169	-8 988
Platby zamestnancom a dodávateľom		-2 386	-2 259
Ostatné dane a odvody		-1 424	-1 618
Ostatné prevádzkové peňažné toky		-255	-222
Platby dane z príjmu a osobitného odvodu zo zisku		-2 734	-1 986
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		41 955	35 046
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Prijaté úroky		2 527	2 280
Prijaté dividendy a ostatné príjmy z cenných papierov		965	909
Peňažné toky z obstarania/predaja hmotného a nehmotného majetku	7	-468	-147
Peňažné toky z obstarania/predaja finančných investícií		-39 006	-33 087
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti spolu		-35 983	-30 045
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Platené dividendy	11	-5 472	-4 001
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-5 472	-4 001
Čistý nárast peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		500	1 000
Zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov			
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia		2 048	1 048
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia		2 548	2 048
Čistá zmena peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	20	500	1 000

1 Všeobecné informácie

Táto účtovná závierka bola zostavená ako riadna účtovná závierka spoločnosti Poist'ovňa Slovenskej sporiteľne, a. s. Vienna Insurance Group za rok 2015 v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo v znení platnom v Európskej únii ("IFRS"). Účtovná závierka bola schválená predstavenstvom Spoločnosti dňa 17. februára 2016. Účtovná závierka za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená dňa 19. marca 2015 valným zhromaždením Spoločnosti.

Poist'ovňa Slovenskej sporiteľne, a. s. Vienna Insurance Group (ďalej aj „Spoločnosť“) bola založená dňa 20. septembra 2002 a vznikla 27. januára 2003. Je zapísaná v Obchodnom registri (OR) Okresného súdu Bratislava I., vložka číslo 3085/B. IČO spoločnosti je 35851023 a DIČ spoločnosti je 2021710064. Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách. K 31. decembru 2015 bola jej materskou spoločnosťou Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe so sídlom Schottenring 30, 1010 Wien, Rakúska republika a konečnou ovládajúcou osobou Wiener Stadtische Wechselseitige Versicherungsanstalt – Vermögensverwaltung. Počas roka 2015 ako aj 2014 sa vlastnícka štruktúra Spoločnosti nemenila.

Základná činnosť účtovnej jednotky:

Spoločnosť vykonáva životné poistenie, a to:

- poistenie pre prípad smrti, poistenie pre prípad dožitia alebo poistenie pre prípad smrti alebo dožitia,
- poistenie spojené s investičným fondom,
- poistenie pre prípad úrazu alebo choroby, ak je pripoistením k hlavnému poisteniu,
- neživotné poistenie v poisťných odvetviach poistenie úrazu a poistenie choroby,
- vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta v sektore poistenia alebo zaistenia.

Spoločnosť vykonáva svoju činnosť na celom území Slovenskej republiky prostredníctvom pobočiek Slovenskej sporiteľne, a.s. a od 1. októbra 2013 aj prostredníctvom pobočiek Prvej stavebnej sporiteľne, a.s..

Sídlo spoločnosti: Adresa sídla spoločnosti je Tomášikova 48, 832 68 Bratislava 3, Slovenská republika.

Mena účtovnej závierky: Táto účtovná závierka je prezentovaná v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.

Predstavenstvo spoločnosti tvorili: predseda Ing. Martin Kaňa a členka Ing. Viera Kubašová. Dozornú radu tvorili: predseda Dkfm. Hans Raumauf, podpredseda Mag. Erwin Hammerbacher a členovia Dipl. Ing. Doris Wendler, Mag. Hans Meixner, Prof. Elisabeth Stadler, Ing. Daniel Morvay a RNDr. Mária Maryniaková. Spoločnosť môžu na základe prokúry zastupovať Ing. Adriána Palčová, Ing. Anna Samuelová a Ing. Richard Schiffer.

K 31. decembru 2015 bol priemerný počet zamestnancov 66 (2014: 67), z toho počet vedúcich zamestnancov 10 (2014: 9).

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a metód

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky. Účtovná závierka bola zostavená na základe princípu historických cien s výnimkou finančného majetku k dispozícii na predaj a finančného majetku v reálnej hodnote preceňovaného cez hospodársky výsledok.

Nasledovný text uvádza základné účtovné zásady a metódy. Tieto boli aplikované konzistentne v bežnom aj predošlom účtovnom období ak nie je uvedené inak.

Finančné nástroje - základné pojmy oceňovania. V závislosti od ich klasifikácie sú finančné nástroje vykázané v reálnej hodnote alebo v umorovanej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery, tak ako je to popísané ďalej.

Reálna hodnota je cena, ktorú by vlastník získal z predaja majetku alebo dlžník zaplatil za prevod záväzku v rámci obvyklej transakcie medzi účastníkmi trhu v deň ocenenia. Najlepším dôkazom reálnej hodnoty je cena na aktívnom trhu. Aktívny trh je taký, na ktorom sa transakcie s daným majetkom alebo záväzkom uskutočňujú s dostatočnou frekvenciou a objeme tak, že kontinuálne poskytuje informáciu o cene. Reálna hodnota finančných nástrojov obchodovaných na aktívnom trhu sa zisťuje ako súčin ich kótovanej ceny a ich množstva vlastneného Spoločnosťou. Tento postup sa uplatňuje aj v prípade, že denný objem obchodovaný na trhu nie je dostatočný na to, aby dokázal absorbovať množstvo vlastnenej účtovnou jednotkou a pokyn na predaj pozície v rámci jednej transakcii by mohol ovplyvniť kótovanú cenu.

Kótovaná cena použitá na ocenenie majetku je kótovaná ponuková (bid) cena a kótovaná cena na ocenenie záväzkov je kótovaná dopytová (ask) cena.

V prípade nedostupnosti záverečného kurzu je pre daný deň ocenenia trhovacia cena určená tvorcami trhu. Ak nie je možné trhovú cenu určiť ani podľa tvorcov trhu, použije sa záverečná cena cenného papiera nie staršia ako 30 kalendárnych dní odo dňa, ku ktorému sa určenie jeho hodnoty vykonáva. Ak na určenie trhovej ceny nie je možné použiť cenu získanú hore uvedenými spôsobmi je cena vypočítaná z výnosu, ktorý bol získaný interpoláciou medzi najbližšími bodmi výnosovej krivky pre daný typ cenného papiera. V prípade neexistencie finančného trhu pre danú investíciu je reálna hodnota určená použitím oceňovacích techník, ktoré zahŕňajú odkaz na aktuálnu reálnu hodnotu iného podobného nástroja alebo analýzou diskontovaných peňažných tokov.

Reálna hodnota je analyzovaná podľa jej úrovne v hierarchii reálnych hodnôt nasledovne: (i) úroveň jeden predstavuje ocenenie trhovou cenou (bez úpravy) z aktívneho trhu s identickým majetkom alebo záväzkom, (ii) úroveň dva predstavujú ocenenia pomocou techník alebo modelov, ktorých všetky podstatné vstupné parametre sú pozorovateľné pre daný majetok alebo záväzok buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené z cien), a (iii) úroveň tri predstavuje ocenenia, ktorých vstupné parametre nie sú odvodené z trhových údajov (t.j. existujú subjektívne stanovené vstupné parametre). Pre účely účtovného vykazania sa predpokladá, že akékoľvek presuny medzi úrovňami v hierarchii reálnych hodnôt nastali vždy len ku koncu účtovného obdobia.

Transakčné náklady sú náklady priamo súvisiace s nákupom, vydaním alebo predajom finančného nástroja. Sú to náklady, ktoré by neboli vynaložené v prípade, že by nedošlo k transakcii. Transakčné náklady zahŕňujú poplatky a provízie zaplatené sprostredkovateľom (vrátane zamestnancov pracujúcich ako sprostredkovatelia), poradcom, maklérom a obchodníkom, poplatky regulačným orgánom a burzám cenných papierov, a dane a poplatky za prevod. Transakčné náklady nezahŕňujú zľavy alebo prirážky, náklady na financovanie, alebo interné správne náklady.

Umorovaná hodnota zistená metódou efektívnej úrokovej miery je hodnota predstavujúca sumu, v ktorej bol finančný nástroj zaúčtovaný v čase jeho obstarania mínus splátky istiny, plus časovo rozlíšené úroky a mínus prípadné opravné položky na zníženie hodnoty finančného majetku. Časovo rozlíšené úroky zahŕňajú časové rozlíšenie transakčných nákladov a rozdielu medzi cenou obstarania a nominálnou hodnotou metódou efektívnej úrokovej miery. Takto časovo rozlíšený úrok je súčasťou ocenenia finančných nástrojov v súvahe.

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu zostatkovej hodnoty a stanovenia úrokových výnosov a nákladov za dané obdobie s cieľom dosiahnuť konštantnú úrokovú mieru (efektívnu úrokovú mieru). Efektívna úroková miera je taká, ktorá presne diskontuje odhadované budúce platby alebo príjmy (s výnimkou budúcich úverových strát) počas doby trvania finančného nástroja prípadne doby kratšej na čistú účtovnú hodnotu finančného nástroja. Efektívna úroková miera diskontuje peňažné toky nástrojov s premenlivou úrokovou mierou do doby ďalšej zmeny úroku s výnimkou prémie alebo diskontu, ktoré odrážajú úverové riziko nad premenlivou úrokovou mierou špecifikovanou pre finančný nástroj, s výnimkou ostatných premenných, ktoré sa nemenia spolu s trhovou úrokovou mierou. Tieto prémie alebo diskonty sa časovo rozlišujú počas celej očakávanej doby trvania finančného nástroja. Výpočet súčasnej hodnoty zahŕňa všetky poplatky medzi zmluvnými stranami zaplatené alebo prijaté, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej miery.

Počiatkové ocenenie finančných nástrojov. Finančné nástroje v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok sú v čase ich obstarania alebo vzniku zaúčtované v reálnej hodnote. Ostatné finančné nástroje sú v čase ich obstarania alebo vzniku ocenené reálnou hodnotou plus transakčné náklady. Najlepším dôkazom reálnej hodnoty v čase obstarania je transakčná cena. Zisk alebo strata v čase obstarania sa účtuje len ak rozdiel medzi transakčnou cenou a reálnou hodnotou môže byť doložený cenou z iných súčasne uskutočnených transakcií na trhu s tým istým finančným nástrojom alebo oceňovacím modelom, ktorého vstupné parametre predstavujú len dáta z dostupných trhov.

Bežné nákupy a predaje finančného majetku sa vykazujú k dátumu finančného vysporiadania obchodu, ktorý predstavuje dátum, kedy Spoločnosť dané aktívum obdrží alebo dodá. Táto metóda je dôsledne používaná pre všetky nákupy a predaje finančného majetku.

Odúčtovanie finančného majetku. Spoločnosť odúčtuje finančný majetok v nasledujúcich prípadoch: (a) majetok alebo pohľadávka boli splatené alebo právo na príjem z tohto majetku vypršalo iným spôsobom, alebo (b) Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z finančného majetku alebo uzatvorila dohodu o prevode príjmov z daného majetku ihneď po obdržaní príjmu, ktorá spĺňa stanovené podmienky, pričom: (i) previedla v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva majetku alebo (ii) nepreviedla ani si neponechala v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva ale neponechala si kontrolu. Kontrola zostane na strane Spoločnosti v prípade, že protistrana nie je prakticky schopná predať daný majetok ako celok nezávisle strane bez toho, aby predaj nepodliehal ďalším obmedzeniam.

Dlhopisy držané do splatnosti. Táto trieda finančných nástrojov predstavuje dlhopisy kótované na aktívnom trhu s pevne stanovenými alebo určitými platbami, ktoré má Spoločnosť zámer a je ich schopná držať do splatnosti. Dlhopis nesmie byť klasifikovaný ako držaný do splatnosti ak Spoločnosť, alebo emitent má právo požadovať jeho predčasné splatenie, pretože cena zaplatená za takéto právo nie je konzistentná so zámerom držať cenný papier do splatnosti. Vedenie Spoločnosti stanovuje klasifikáciu cenných papierov ako držané do splatnosti v čase ich obstarania a prehodnocuje je ku koncu každého účtovného obdobia. Dlhopisy držané do splatnosti sú ocenené v umorovanej hodnote stanovenej metódou efektívnej úrokovej miery.

Dlhopisy v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok. Dlhopisy v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok sú takto klasifikované v čase ich obstarania na základe toho, že touto klasifikáciou dôjde k zamedzeniu účtovného nesúladu, ktorý by inak vznikol v súvislosti s účtovaním súvisiacej rezervy na investičné poistenie, ktorú tieto dlhopisy kryjú. Riziko zo zmeny reálnej hodnoty týchto finančných aktív nesú poistení, pričom prislúchajúce precenenie rezervy z investičného poistenia sa účtuje s vplyvom na hospodársky výsledok.

Tieto cenné papiere sú ocenené ich reálnou hodnotou, pričom všetky zmeny reálnej hodnoty v príslušnom období, vrátane úrokových výnosov a realizovaných ziskov a strát pri predaji, sú vykázané ako súčasť zisku alebo straty z finančného umiestnenia.

Dlhopisy k dispozícii na predaj. Tieto dlhopisy predstavujú investičné cenné papiere, ktoré Spoločnosť vlastní a ktoré môžu byť predané v závislosti od potreby v oblasti likvidity alebo v prípade zmien trhových úrokových sadzieb. Dlhopisy k dispozícii na predaj sú ocenené ich reálnou hodnotou. Úrokové výnosy vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery na základe umorovanej hodnoty týchto dlhopisov sa účtujú s vplyvom na hospodársky výsledok. Ostatné zmeny v reálnej hodnote sú zaúčtované do ostatného súhrnného zisku alebo straty až do odúčtovania dlhopisu alebo do vzniku straty zo zníženia hodnoty, keď sa kumulatívne precenenie reklasifikuje z ostatných súhrnných ziskov alebo strát do hospodárskeho výsledku.

Straty zo zníženia hodnoty sa účtujú ako náklad do hospodárskeho výsledku v čase ich vzniku ak nastane jedna alebo viac udalostí po obstaraní dlhopisov, ktoré majú negatívny vplyv na sumu alebo čas prijatia odhadovaných peňažných tokov. Udalosti straty sledované Spoločnosťou sú tie isté ako pri finančnom majetku oceňovanom v umorovanej hodnote, čo je uvedené v odseku "Opravné položky k finančnému majetku účtovanému v umorovanej hodnote". Ak sa v nasledujúcom období reálna hodnota dlhopisu zvýši a tento nárast je možné objektívne spojiť s udalosťou, ktorá nastala po predchádzajúcom zaúčtovaní straty zo zníženia hodnoty, je strata z hospodárskeho výsledku v danom období odúčtovaná.

Podielové cenné papiere k dispozícii na predaj. Tieto cenné papiere predstavujú investície, ktoré Spoločnosť vlastní a ktoré môžu byť predané v závislosti od potreby v oblasti likvidity alebo v prípade zmien trhových cien a kurzov. Podielové cenné papiere k dispozícii na predaj sú ocenené ich reálnou hodnotou.

Dividendové výnosy z podielových cenných papierov sa účtujú s vplyvom na hospodársky výsledok v čase ich schválenia valným zhromaždením a ak je pravdepodobné, že budú Spoločnosti vyplatené. Ostatné zmeny v reálnej hodnote sú zaúčtované do ostatného súhrnného zisku alebo straty až do odúčtovania cenného papiera alebo do vzniku straty zo zníženia hodnoty, keď sa kumulatívne precenenie reklasifikuje z ostatných súhrnných ziskov alebo strát do hospodárskeho výsledku. Straty zo zníženia hodnoty sa účtujú ako náklad do hospodárskeho výsledku v čase ich vzniku, t.j. aj dôjde k významnému alebo dlhšiemu poklesu ich hodnoty pod obstarávaciu cenu.

V takom prípade sa kumulatívne precenenie - stanovené ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a aktuálnou reálnou hodnotou mínus straty už v minulosti prevedené do hospodárskeho výsledku - reklasifikuje z ostatných súhrnných ziskov alebo strát do hospodárskeho výsledku. Straty zo zníženia hodnoty sa následne z hospodárskeho výsledku neodúčtujú a následné zisky z precenenia sa účtujú do ostatného súhrnného zisku.

Podielové cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok. Podielové cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok sú takto klasifikované v čase ich obstarania na základe toho, že touto klasifikáciou dôjde k zamedzeniu účtovného nesúladu, ktorý by inak vznikol v súvislosti s účtovaním súvisiacej rezervy na investičné poistenie, ktorú tieto cenné papiere kryjú. Riziko zo zmeny reálnej hodnoty týchto finančných aktív nesú poistení, pričom prislúchajúce precenenie rezervy z investičného poistenia sa účtuje s vplyvom na hospodársky výsledok.

Tieto cenné papiere sú ocenené ich reálnou hodnotou, pričom všetky zmeny reálnej hodnoty v príslušnom období, vrátane dividendových výnosov a realizovaných ziskov a strát pri predaji, sú vykázané ako súčasť zisku alebo straty z finančného umiestnenia.

Ostatné aktíva. Ostatné aktíva zahŕňajú hmotný a nehmotný majetok (najmä software), ktorý sa oceňuje v obstarávacej cene mínus oprávky a opravné položky na zníženie jeho hodnoty. Hmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti, ktorá predstavuje 4 až 6 rokov okrem nábytku, ktorý sa odpisuje počas doby 6 až 12 rokov. Nehmotný majetok sa odpisuje počas životnosti 2 až 5 rokov. Zostatková doba životnosti sa každý rok prehodnocuje.

Ostatné aktíva tiež zahŕňajú časové rozlíšenie provízií na obstaranie poistných zmlúv. Časové rozlíšenie obstarávacích provízií používa Spoločnosť pre investičné životné poistenia za bežné poistné s frekvenciou platenia poistného inou ako je rok. Dôvodom je časové zosúladenie vyplatenej provízie s kalkulovanými počiatočnými nákladmi.

Ostatné finančné a poistné aktíva. Ostatné finančné a poistné aktíva zahŕňajú pohľadávky, vrátane pohľadávok z poistenia. Pohľadávky sa pri prvotnom vykázaní oceňujú v nominálnej hodnote a následne sa ich hodnota znižuje o hodnotu opravných položiek. Opravné položky k pohľadávkam z poistenia sa tvoria v závislosti od dĺžky doby po splatnosti pohľadávok na základe výsledkov analýzy vývoja splatnosti. Pri zániku poistenia z dôvodu neplatenia sa vytvorí opravná položka vo výške 100 % pohľadávky. Spoločnosť vyzýva klientov k úhrade dlžného poistného a v prípade pohľadávok, pri ktorých by náklady na vymáhanie prevýšili dlh, Spoločnosť upúšťa od ďalšieho vymáhania. Pohľadávky, ktoré neboli splatené ani po vyzývaní klientov, postupuje Spoločnosť tretej strane, ktorá pokračuje vo vymáhaní.

Termínované vklady. Termínované vklady a pohľadávky sú finančným majetkom s pevne stanovenou splatnosťou. Účtujú sa v čase prevodu peňažných prostriedkov banke. Sú ocenené umorovanou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery.

Peniaze a peňažné ekvivalenty. Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť, ceniny, vklady v bankách a ostatný krátkodobý vysoko likvidný majetok so splatnosťou tri mesiace a menej v čase jeho obstarania, okrem krátkodobých termínovaných vkladov, ktoré boli dohodnuté za účelom investovania. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa oceňujú v nominálnej hodnote zvýšené o časovo rozlíšené úroky.

Závazky z poistných zmlúv a z investičného poistenia. Poistná zmluva je taká dohoda o kompenzácií pre poisteného, na základe ktorej jedna strana (poisťovateľ) akceptuje významné poistné riziko od druhej strany (poistený) v prípade, že špecifikovaná budúca neistá udalosť (poistná udalosť) negatívne ovplyvní poisteného. Poistnou zmluvou nie je taká zmluva, ktorá vystavuje poisťovateľa finančnému riziku bez prenosu významného poistného rizika. Finančné riziko je riziko nožnej budúcej zmeny v úrokovej sadzbe, cene cenného papiera, cene komodity, kurze meny, indexe cien alebo sadzieb, úverovom ratingu alebo inej premennej, ktorá je nezávislá od zmluvných strán. Poistné riziko je významné vtedy, ak by pri vzniku poistnej udalosti bola Spoločnosť povinná vyplatiť významnú sumu dodatočných plnení (dodatočných k platbám uhradeným poistníkom Spoločnosti). Ak sa zmluva raz klasifikuje ako poistná zmluva, ostáva ňou až kým nezaniknú všetky práva a povinnosti z nej vyplývajúce.

Spoločnosť testovala hladinu významnosti prenosu rizika ako rozdiel medzi zaplateným poistným (platba uhradená poistníkom Spoločnosti) a nárokom na plnenie v prípade poistnej udalosti. Zmluvy sú klasifikované na úrovni portfólií zmlúv jednotlivých produktov. Ak celé dané portfólio pozostáva zo zmlúv, ktoré prenášajú poistné riziko, Spoločnosť neskúma jednotlivé zmluvy, aby identifikovala nevýznamnú skupinu, ktorá prenáša nevýznamné poistné riziko. Ak aj malé množstvo zmlúv nespĺňa požiadavku klasifikácie poistnej zmluvy, je stanovené celé portfólio ako poistné zmluvy. Niektoré poistné zmluvy obsahujú pripoistenia. Tieto pripoistenia nie sú klasifikované osobitne, nakoľko sú neoddeliteľnou súčasťou poistnej zmluvy.

Všetky zmluvy s poistníkmi, ktoré Spoločnosť vystavila, boli klasifikované ako poistné zmluvy. Niektoré z poistných zmlúv Spoločnosti majú právo na podiely na prebytku poistného a všetky obsahujú vložené deriváty, ktoré sú však úzko naviazané na hlavnú zmluvu a preto ich nie je potrebné oddeliť a oceniť reálnou hodnotou. Výška podielov na prebytku je závislá od rozhodnutia Spoločnosti.

Svojím charakterom sú produkty Spoločnosti dlhodobé poistné zmluvy s pevnými a garantovanými podmienkami. Ku každému produktu vydala Spoločnosť poistné podmienky, kde sú definované všetky práva a povinnosti zmluvných strán. Poistné zmluvy Spoločnosti je možné rozdeliť do nasledovných produktových skupín, a to podľa toho, aké poistné riziká sú nimi kryté: (1) poistenia rizikové, (2) poistenia kapitálové, (3) poistenia investičné a (4) poistenia kombinované.

Poistenia rizikové predstavujú:

(a) úverové životné poistenie za bežné poistné, ktoré kryje riziká smrť a trvalé následky úrazu, pričom ako voliteľné riziko je možné dohodnúť pripoistenie smrť následkom úrazu (toto riziko kryje 21 % poistných zmlúv – 2014: 23%),

(b) skupinové poistenie pre prípad smrti s pripoistením plnej a trvalej invalidity a

(c) úrazovo orientované poistenie za jednotné bežné poistné, ktoré kryje povinné riziká: smrť, trvalé následky úrazu a smrť následkom úrazu.

Poistenia kapitálové predstavujú:

(a) kapitálové životné poistenie za jednorazové poistné, ktoré kryje riziká smrť a dožitie,

(b) kapitálové poistenie s pevnou lehotou výplaty za jednorazové poistné, ktoré kryje tieto tri povinné riziká: dožitie, trvalé následky úrazu a závažné ochorenia,

(c) kapitálové životné poistenie za bežné poistné, ktoré kryje riziká smrť a dožitie; k tomuto poisteniu je možné dohodnúť tieto pripoistenia: trvalé následky úrazu (toto riziko kryje 81 % poistných zmlúv – 2014: 81%) a smrť následkom úrazu (toto riziko kryje 82 % poistných zmlúv – 2014: 82%),

(d) kapitálové životné poistenie za bežné poistné s pripoistením detí (pripoistenie pre prípad trvalých následkov úrazu a pre prípad závažných ochorení sa vzťahuje na všetky deti poisteného) a

(e) pohrebné poistenie za jednorazové poistné alebo za bežné poistné so skrátenou dobou platenia poistného, ktoré kryje riziko smrti.

Poistenia investičné predstavujú:

- (a) investičné životné poistenie za jednorazové poistné,
- (b) investičné životné poistenie za bežné poistné a
- (c) indexovo viazané životné poistenie za jednorazové poistné.

Poistenia kombinované predstavujú:

(a) kapitálovo-investičné životné poistenie za jednorazové poistné, ktoré kryje riziká smrť a dožitie, pričom k tomuto poisteniu je možné dojednať dve voliteľné pripoistenia: trvalé následky úrazu (toto riziko kryje 10% poistných zmlúv – 2014: 10%) a závažné ochorenia (len v prípade, ak je poisteným dieťa; toto riziko kryjú 3% poistných zmlúv – 2014: 2%)

(b) kapitálovo investičné poistenie za bežné poistné, ktoré kryje riziká smrť a dožitie pričom k tomuto poisteniu je možné dohodnúť tieto voliteľné pripoistenia: smrť následkom úrazu (toto riziko kryje 78 % poistných zmlúv – 2014: 80%), trvalé následky úrazu (toto riziko kryje 81 % poistných zmlúv – 2014: 81%), závažné ochorenia (toto riziko kryje 38% poistných zmlúv), alebo zlomeniny (toto riziko kryje 45% poistných zmlúv); v roku 2015 pribudli dve nové riziká : hospitalizácia kvôli chorobe (toto riziko kryje 8% poistných zmlúv) a hospitalizácia kvôli úrazu (toto riziko kryje 9% poistných zmlúv).

(c) v prípade, že ide o poistenie uzatvorené bezprostredne po dožití iného kapitálového poistenia Spoločnosti, alebo poistenie spĺňa Spoločnosťou stanovené podmienky, je súčasťou poistenia pripoistenie pre prípad smrti následkom úrazu, ku ktorému sa nevzťahuje povinnosť poistníka platiť poistné.

Produkty investičného poistenia aj indexovo viazaného životného poistenia kryjú riziko smrti, pričom poistený nesie riziko z investovania finančných prostriedkov. S investičným poistením sú spojené tzv. manažované fondy, ktoré spravuje rakúska spoločnosť Erste – Sparinvest KAG. V prípade dožitia sa konca poistnej doby má poistený nárok na výplatu kapitálovej hodnoty poistnej zmluvy.

S indexovo viazaným životným poistením je spojený dlhopis, ktorého detailná charakteristika je závislá od konkrétnej tranže. V tomto poistení je okrem poistenia smrti aj povinné pripoistenie trvalých následkov úrazu. V prípade dožitia sa konca poistnej doby je emitentom garantované zhodnotenie, ktorého výška vyplýva z podmienok poistnej zmluvy.

Spoločnosť v tomto produkte nepreberá žiadnu záruku za solventnosť emitenta dlhopisu. Potenciálne riziko platobnej neschopnosti emitenta a s tým spojené riziko nevyplatenia akéhokoľvek plnenia z poistnej zmluvy investičného životného poistenia, znáša poistený.

Poistenia kombinované v sebe spájajú prvky kapitálového a investičného poistenia. Poistník má právo určiť percentuálny podiel kapitálovej a investičnej časti poistenia.

Poistenia rizikové a poistenia kapitálové sa označujú spoločným názvom tradičné poistenia, pričom v sebe obsahujú aj kapitálovú časť kombinovaného poistenia. Investičná časť kombinovaného poistenia sa vykazuje v investičných poisteniach.

Rezerva na poistné budúcich období. Rezerva na poistné budúcich období (RPBO) sa vytvára pre tradičné poistenia z hrubého predpísaného poistného a pre investičné poistenia z predpísaných poplatkov a zohľadňuje tú časť poistného, resp. poplatkov ktoré prislúchajú budúcim účtovným obdobiam. Na poistné zmluvy za bežné poistné sa rezerva vytvára použitím metódy pro-rata temporis. Pre poistenia za jednorazové poistné táto rezerva nie je vytváraná. Rezerva sa nevytvára ani pre mesačne platené bežné poistné vzhľadom na to, že Spoločnosť vydáva zmluvy so začiatkom poistenia vždy k 1. dňu v mesiaci. Rezerva sa nevytvára ani pre kombinované poistenie za bežné poistné: rizikové poistné sa spotrebúva na mesačnej báze a ukladacia časť poistného (kapitálová aj investičná) je hneď pripísaná k rezerve. Zmena stavu rezervy sa účtuje cez náklady a výnosy.

Rezerva na poistné plnenia. Rezerva na poistné plnenia (RPP) je určená na likvidáciu poistných udalostí (PU) v bežnom účtovnom období alebo v nasledujúcich účtovných obdobiach. Táto rezerva sa skladá z dvoch častí: (i) rezerva na vzniknuté a nenahlásené poistné udalosti (IBNR – incurred but not reported), a rezerva na hlásené a nezlíkvované poistné udalosti (RBNS – reported but not settled).

Rezerva IBNR. Spoločnosť tvorí túto rezervu na základe sledovania oneskorenia nahlasovania poistných udalostí použitím metódy Chain – Ladder, pričom sledovaným obdobím je štvrťrok. Rezerva IBNR je rozpustená v prípade poistnej udalosti nahlásenej v aktuálnom kalendárnom štvrťroku, avšak vzniknutej v minulých kalendárnych štvrťrokoch. Výška rozpustenej rezervy IBNR pre danú nahlásenú poistnú udalosť je rovná celkovej výške rezervy RBNS pre danú poistnú udalosť vrátane očakávaných nákladov súvisiacich s likvidáciou poistnej udalosti. Príslušná časť rezervy sa potom rozpúšťa v štvrťroku, v ktorom bola daná poistná udalosť nahlásená.

Rezerva RBNS. Spoločnosť tvorí túto rezervu v závislosti od typu poistnej udalosti vo výške predpokladaného poistného plnenia zvýšeného o náklady, ktoré budú pravdepodobne vynaložené na likvidáciu poistnej udalosti. Pri nahlásení poistnej udalosti z minulých účtovných období sa rozpúšťa rezerva IBNR. Pri ukončení poistnej zmluvy poistnou udalosťou sa súčasne rozpúšťa rezerva na životné poistenie, rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených a rezerva na poistné budúcich období. Rezerva RBNS sa rozpustí k dátumu rozhodnutia o výške poistného plnenia klientovi.

Rezerva na životné poistenie (RŽP). Pre rizikové a kapitálové poistenia predstavuje súčasnú hodnotu záväzkov Spoločnosti voči poisteným po odpočítaní súčasnej hodnoty budúceho poistného. Pri výpočte sa použijú tie isté predpoklady, ako boli použité pri výpočte poistného (úmrtnosť, úroková miera, náklady na správu). Spoločnosť vykazuje v účtovníctve túto rezervu v hrubej výške. Rezerva je vypočítaná na mesačnej báze, a to lineárnou interpoláciou medzi aktuálnymi výročiami so zohľadnením dátumu začiatku každého poistenia. Ak je hodnota rezervy menšia ako nula, potom sa táto hodnota nahradí nulou a rozdiel, ktorý vznikne, sa v účtovníctve sleduje ako časové rozlíšenie obstarávacích nákladov. Pre kapitálové životné poistenia za jednorazové poistné je do rezervy životného poistenia započítaná aj diskontovaná hodnota budúcich nákladov na správu poistenia súvisiacich s trvaním poistenia. Súčasťou rezervy je aj rezerva na pripoistenia ku kapitálovému poisteniu s pevnou lehotou výplaty za jednorazové poistné. Pre kapitálové životné poistenia za bežné poistné je hodnota rezervy životného poistenia znížená o zillmerizáciu rezervy. Zillmerizácia rezervy zohľadňuje skutočnosť, že v prípade bežného poistného sú obstarávacie náklady vynaložené pri uzatváraní poistnej zmluvy splácané (umorované) postupne tak, ako prichádza budúce poistné, ktoré s takouto poistnou zmluvou súvisí.

Pre kapitálovú časť kombinovaného poistenia sa rezerva vytvára retrospektívnou metódou, (t. j. ako hodnota minulých príjmov znížená o hodnotu minulých výdavkov) s mesačným úročením zodpovedajúcim stanovenej technickej úrokovej miere a s použitím rovnakých predpokladov o úmrtnosti a nákladoch aké boli použité pri výpočte poistného.

Súčasťou rezervy na životné poistenie je aj rezerva na podiely na prebytku (RPnP) - alokovaná aj nealokovaná. Výška rozpustenej rezervy na životné poistenie sa pre danú poistnú zmluvu rovná súčtu rezervy v hrubej výške a rezervy na podiely na prebytku poistného (alokovaných i nealokovaných).

Rezerva na životné poistenie sa rozpúšťa ku dňu zániku poistenia. Rezerva na životné poistenie sa nevytvára pre investičné životné poistenia vrátane investičnej časti kombinovaného poistenia, nakoľko v prípade rizika smrti poisteného ide o prirodzené mesačné poistné zodpovedajúce veku a pohlaviu poisteného a aktuálnej výške rizikovej sumy (RS).

Rezerva na investičné poistenie. Rezerva na investičné poistenie (RIP) sa tvorí na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených v prípade zmlúv investičného životného poistenia, zmlúv indexovo viazaného životného poistenia a pre investičnú časť kombinovaného poistenia. Táto rezerva sa vytvára v súhrnnej výške aktuálnej hodnoty všetkých individuálnych účtov poistníkov existujúcich k aktívnym poisteniam. Aktuálna hodnota účtu prislúchajúceho k poistnej zmluve poistníka sa vypočíta ako súčin aktuálneho počtu jednotiek a aktuálnej ceny jednotky ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Zmena stavu rezervy sa účtuje cez hospodársky výsledok.

Vložené deriváty. Všetky produkty Spoločnosti, okrem skupinového produktu poistenie k úveru, obsahujú vložené deriváty. Vloženými derivátmi sú nárok na odkupnú hodnotu, nárok na redukciiu poistenia, nárok na indexáciu, nárok na zmenu poistného alebo poistnej sumy, nárok na predĺženie poistnej doby, nárok na mimoriadny výber, nárok na mimoriadne poistné, nárok na zmenu pomeru medzi kapitálovou a investičnou časťou poistného, nárok na presun prostriedkov medzi investičnou a kapitálovou časťou poistenia. Do testu primeranosti rezerv je zahrnutý nárok na odkupnú hodnotu, nárok na redukciiu a indexáciu. Ostatné deriváty sú nevýznamné a z týchto dôvodov v súčasnosti do testu primeranosti rezerv nevstupujú.

Test primeranosti rezerv. Spoločnosť vykonáva test primeranosti rezerv k súvahovému dňu. Cieľom testu je preveriť, či výška rezerv vypočítaná podľa pôvodných aktuárskych predpokladov je dostatočná v porovnaní s výpočtom, ktorý zohľadňuje predpokladané peňažné toky pri použití aktuálnych aktuárskych predpokladov a vplyv rizikových faktorov.

Použitý test primeranosti vychádza z odporúčania Slovenskej spoločnosti aktuárov a predpokladov stanovených Spoločnosťou buď na základe vlastných skúseností, alebo na základe odhadov vývoja. Spoločnosť testuje portfólio svojich poistných zmlúv zvlášť pre zmluvy tradičného poistenia a zvlášť pre zmluvy investičného poistenia, pričom kombinované poistenie sa testuje v skupine tradičných poistení. Ak test preukáže, že výška rezerv nie je dostatočná, rozdiel sa zaúčtuje cez hospodársky výsledok.

Zaistné zmluvy. Ako zmluvy o zaistení, ktoré má Spoločnosť v držbe, sú klasifikované také zmluvy, do ktorých vstupuje Spoločnosť so zaist'ovateľmi a na základe ktorých si Spoločnosť nárokuje plnenia vznikajúce zo zmlúv, ktoré Spoločnosť vydala a ktoré spĺňajú definíciu poistnej zmluvy.

Spoločnosť postupuje zaist'ovateľom podiely na rizikách vyplývajúcich z bežnej činnosti za účelom zníženia možných čistých strát prostredníctvom presunu rizika. Položky súvahy a výkazu súhrnných ziskov a strát vyplývajúce zo zaistných zmlúv sú prezentované oddelene od súvahových a výsledkových položiek vyplývajúcich z poistných zmlúv. Dôvodom je skutočnosť, že zaistné zmluvy nezbavujú Spoločnosť priamych záväzkov voči poisteným.

Poistné zmluvy Spoločnosti sú zaistené excedentným zaistením na rizikovej báze a kvótovým zaistením. Zaistené riziká sú: smrť, smrť následkom úrazu, trvalé následky úrazu, zlomeniny a plná a trvalá invalidita.

Pohľadávky voči zaist'ovateľom a podiel zaist'ovateľa na technických rezervách sú evidované v rámci ostatných finančných a poistných aktív. Poistné postúpené zaist'ovateľovi je vykazované ako náklad. Postúpené poistné plnenia sa účtujú ako výnos. Sumy pohľadávok zo zaistenia a záväzkov voči zaist'ovateľom predstavujú sumy nárokované alebo platené podľa podmienok zaistnej zmluvy. Zaistenie má vplyv na RPBO a na rezervy na poistné plnenia (IBNR a RBNS); na ostatné rezervy poisťovne nevíplyva. Spoločnosť účtuje o podiele zaist'ovateľa na škodách a plneniach až pri ich vyplatení.

Aktíva vyplývajúce zo zaistenia sú posudzované z hľadiska zníženia hodnoty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a to rovnako ako pri posudzovaní finančného majetku v umorovanej hodnote.

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky. Záväzky z obchodného styku sa zaúčtujú v čase splnenia dodávky zmluvnou protistranou a sú oceňované umorovanou hodnotou.

Predpísané a zaslúžené poistné a podiel zaist'ovateľa na poistnom. Poistné je určené výškou, ktorá má hodnotu odplaty poistníka za poskytnutú poistnú ochranu. Lehotné poistné (t.j. poistné, ktoré je určené na poistnej zmluve) a súvisí hlavne s rozsahom poistného krytia a výškou poistných súm, je určené Spoločnosťou na základe poistno-technických metód a to buď portfóliovou sadzbou (pre skupinové poistenie, úrazovo orientované poistenie), alebo v závislosti od pohlavia poisteného (poistenia so začiatkom pred 1.12.2012), veku, doby trvania poistenia, doby a frekvencie platenia poistného (pre úverové životné poistenie, kapitálové poistenia a investičné poistenia), alebo v závislosti od veku, pomeru kapitálovej a investičnej časti poistného, doby trvania poistenia, doby a frekvencie platenia poistného (pre kombinované poistenia).

Takto určené lehotné poistné obsahuje – v závislosti od produktu – prirážku za spôsob platenia poistného (v prípade ak sa bežne platené poistné platí v iných ako ročných intervaloch), prirážku za prijaté riziko (zdravotný stav, povolanie, záľuby) a zľavu za dojednanú výšku poistnej sumy.

Nárok na poistné vzniká Spoločnosti v poistnej zmluve definovaným dňom začiatku poistenia a zaniká dňom ukončenia poistenia. Spoločnosť účtuje hrubé predpísané poistné, t. j. bez ohľadu na to, či poistné bolo skutočne zaplatené, bez zohľadnenia skutočnosti, či poistné patrí celé alebo len sčasti do príslušného účtovného obdobia, so zohľadnením zaniknutých poistných zmlúv, bez zohľadnenia zaistenia. Hrubým predpísaným poistným je súčet všetkých jednotlivých predpísaných poistných, ktoré vznikli v danom účtovnom období. Tú časť hrubého predpísaného poistného, ktorá patrí do nasledujúceho účtovného obdobia, Spoločnosť časovo rozlišuje prostredníctvom rezervy na poistné budúcich období. Zaslúžené poistné predstavuje hrubé predpísané poistné upravené o rezervu na poistné budúcich období. Podiel zaistovateľa na poistnom sa vykazuje samostatne.

Úrokové výnosy. Výnosy z úrokov finančného majetku, ktorý nie je klasifikovaný ako majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, sú priznané metódou efektívnej úrokovej miery. Hodnota finančných investícií prinášajúcich úrokový výnos je mesačne zvyšovaná o alikvotný úrokový výnos k poslednému dňu v mesiaci.

Výnosy z dividend. Výnosy z dividend sa účtujú, ak bola dividenda schválená valným zhromaždením a je pravdepodobné, že dividenda bude Spoločnosti vyplatená.

Výnosy z poplatkov a provízií. Spolupoisťovatelia sa so Spoločnosťou podieľajú na spoločnej poistnej ochrane určenej pre úverové životné poistenie a skupinové poistenie pre prípad smrti. Spoločnosť má nárok na províziu za správu poistenia v mene spolupoisťovateľských spoločností. Výnosy z poplatkov predstavujú poplatky z poistných zmlúv.

Zisková provízia týkajúca sa zaistných zmlúv sa vykazuje v tom účtovnom období, v ktorom nárok na ziskovú províziu vznikol. Poplatok za nákup podielov vo fondoch, vyplácaný Spoločnosti správcovskými spoločnosťami obvykle na štvrťročnej báze (kick-back fee), sa účtuje alikvotne do výnosov z poplatkov.

Obstarávacie náklady na poistné zmluvy. Medzi náklady na obstaranie poistných zmlúv patria ziskateľské provízie a ostatné náklady, ktoré súvisia s obstarávaním a administráciou nových poistných zmlúv, napríklad náklady na marketing, lekárske výpisy a prehliadky, poštovné, tlačivá, školenia poradcov. Tieto náklady sa časovo rozlišujú ako je uvedené vyššie.

Náklady na poistné plnenia a benefity. Medzi náklady Spoločnosti sú zahrnuté aj výplaty z poistných udalostí (poistné plnenia), výplaty odkupnej hodnoty pri predčasnom zrušení poistenia (vypovedanie poistnej zmluvy), mimoriadne výbery z investičných a kombinovaných poistení a náklady na správu poistných plnení. Záväzok zo zmluvných nárokov, ktoré Spoločnosti vznikli na základe uzatvorených poistných zmlúv, začína dňom začiatku poistenia.

Spoločnosť na pokrytie svojich záväzkov voči poisteným, ktoré budú vyplatené v budúcnosti, vytvára rezervu na poistné budúcich období, rezervu na poistné plnenia, rezervu na životné poistenie a rezervu na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených. Zmena stavu rezervy sa účtuje cez náklady a výnosy.

Opravné položky k finančnému majetku účtovanému v umorovanej hodnote. Opravné položky sú vykázané v hospodárskom výsledku v momente vzniku jednej alebo viacerých udalostí („stratové udalosti“), ktoré nastali po prvotnom zaúčtovaní finančného majetku, a ktoré majú vplyv na sumu alebo čas prijatia odhadovaných peňažných tokov z finančného majetku alebo skupiny finančného majetku, ktoré sa dajú spoľahlivo odhadnúť.

V prípade, že Spoločnosť zhodnotí, že neexistuje objektívny dôvod pre tvorbu opravnej položky k samostatne vyhodnocovanému finančnému majetku, bez ohľadu na významnosť zaradi tento finančný majetok do skupiny finančných majetkov s podobným úverovým rizikom a zhodnotí potrebu tvorby opravnej položky pre skupinu ako celok. Primárne faktory, ktoré Spoločnosť považuje za určujúce pri stanovení, či existuje objektívny dôkaz o znehodnotení majetku, ktorý vedie k tvorbe opravnej položky sú:

- dlžník je v omeškaní alebo inak porušil zmluvu,
- dlžník je vo významnej finančnej tiesni, čo Spoločnosť stanoví na základe finančných informácií o dlžníkovi;
- dlžník zvažuje konkurz alebo finančnú reštrukturalizáciu;
- nastane negatívna zmena v úverovej kvalite dlžníka v dôsledku zmien v podnikateľskom prostredí, ktoré majú vplyv na dlžníka.

Pre účely stanovenia opravnej položky skupiny majetku sa finančný majetok zoskupuje na základe podobnosti úverového rizika. Úverové riziko je podstatné pre odhad budúcich peňažných tokov z majetku a je indikátorom schopnosti splácať všetky splatné čiastky podľa zmluvných podmienok.

Budúce peňažné toky v rámci skupiny finančných aktív, ktoré sú pre účel tvorby opravnej položky vyhodnocované spoločne, sú odhadované na základe zmluvných peňažných tokov aktív a na základe skúseností vedenia s platobnou schopnosťou a skúseností ohľadne úspešnosti vymáhania dlžných súm, ktoré sú po lehote splatnosti. Historické informácie sú upravené tak, aby odrážali súčasné podmienky, ktoré neovplyvňovali predchádzajúce obdobia a odstránili sa vplyvy minulých podmienok, ktoré už v súčasnosti neexistujú.

Zníženie hodnoty majetku je vždy účtované cez účet opravných položiek, ktorý znižuje sumu majetku na súčasnú hodnotu očakávaných budúcich peňažných tokov (ktoré nezahrňujú budúce úverové straty, ktoré ešte nenastali). Súčasná hodnota sa zisťuje diskontovaním pôvodnou efektívnou úrokovou mierou daného majetku. Výpočet súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných tokov finančných aktív odráža peňažné toky z realizácie zabezpečenia pohľadávky (ak existuje) znížené o náklady na získanie a predaj zabezpečenia, bez ohľadu na pravdepodobnosť toho, či zabezpečenie bude realizované.

Pokiaľ v nasledovnom období dôjde k nárastu hodnoty majetku a tento objektívne súvisí s udalosťou, ktorá nastala potom, ako bola opravná položka vytvorená (ako napríklad zlepšenie úverového ratingu dlžníka), tak je opravná položka znížená cez výkaz ziskov a strát.

Nedobytné aktíva sú odpísané voči súvisiacej opravnej položke po ukončení všetkých potrebných právnych úkonov na vymożenie pohľadávky a keď suma straty bola stanovená.

Daň z príjmu. Daň z príjmu je zaúčtovaná na základe zákonov, ktoré boli schválené alebo takmer schválené do konca účtovného obdobia. Náklad na daň z príjmov predstavuje splatnú daň a odloženú daň a je zaúčtovaný do hospodárskeho výsledku s výnimkou prípadov keď sa daň vzťahuje na transakcie v ostatnom súhrnnom zisku alebo zaúčtované priamo vo vlastnom imaní, pričom s transakciou súvisiace dane sa tiež zaúčtujú priamo do ostatného súhrnného zisku alebo priamo do vlastného imania.

Splatná daň je suma, ktorú Spoločnosť očakáva, že zaplatí alebo dostane ako vratku dane, od príslušného daňového úradu v súvislosti s daňovým základom za bežné alebo minulé obdobia. Splatná daň z príjmov zahŕňa aj osobitný odvod spoločností v regulovaných odvetviach, ktorý sa uplatňuje na zisk nad 3 milióny EUR. Dane iné ako daň z príjmu sú účtované do prevádzkových nákladov.

Odložená daň sa účtuje súvahovou záväzkovou metódou z umoriteľných daňových strát a dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou.

V súlade s výnimkou z účtovania odloženej dane pri obstaraní, sa o odloženej dani neúčtuje v prípade dočasných rozdielov existujúcich v čase obstarania majetku alebo vzniku záväzku v rámci transakcie inej ako podniková kombinácia ak toto obstaranie alebo vznik záväzku nemá vplyv na účtovný hospodársky výsledok ani na základ dane Spoločnosti. Odložené dane sa účtujú sadzbami schválenými alebo takmer schválenými pred koncom účtovného obdobia, ktoré sa budú aplikovať v čase vyrovnania dočasného rozdielu alebo umorenia daňovej straty. Odložené daňové pohľadávky a záväzky Spoločnosti sú vykázané v ich netto hodnote. Odložená daňová pohľadávka z umoriteľných daňových strát a odpočítateľných dočasných rozdielov sa účtuje len v miere, v akej je pravdepodobné, že v budúcnosti Spoločnosť dosiahne dostatočne vysoký daňový základ, voči ktorému bude možné tieto odpočítateľné položky uplatniť.

Základné imanie. Kmeňové akcie sú klasifikované ako vlastné imanie Spoločnosti a sú vykázané v ich nominálnej hodnote.

Dividendy. Záväzok z dividend sa zaúčtuje v období, keď sú schválené valným zhromaždením Spoločnosti. Návrh predstavenstva Spoločnosti na výplatu dividend po konci účtovného obdobia pred schválením účtovnej závierky na zverejnenie sa vykáže v poznámkach.

Vzájomné započítavanie majetku a záväzkov. Finančný majetok a záväzky sa započítavajú a sú vykázané v netto hodnote v súvahe len v prípade, že existuje právne vymáhateľný nárok na vzájomný zápočet a existuje úmysel položky vzájomne započítať alebo súčasne realizovať majetok a vyrovnať záväzok.

Osobné náklady a súvisiace príspevky. Platy, mzdy, príspevky štátu a súkromným penzijným a sociálnym fondom, platená dovolenka a nemocenská, odmeny a nefinančné výhody sú zaúčtované ako záväzky v období, v ktorom na ne zamestnancom Spoločnosti vznikol nárok za ich pracovnú činnosť. Spoločnosť nemá zmluvnú ani príslubom vzniknutú povinnosť zaplatiť ďalšie príspevky Sociálnej poisťovni, štátnym alebo súkromným penzijným fondom nad rámec legislatívou stanovených platieb za odpracovanú dobu zamestnancov.

Vykazovanie majetku a záväzkov v poradí ich likvidity. Spoločnosť nemá jednoznačne identifikovateľný prevádzkový cyklus a preto v účtovnej závierke nevykazuje majetok a záväzky v členení na obežné a dlhodobé. Majetok a záväzky sú preto v súvahe uvedené v poradí podľa ich likvidity. Analýza finančných nástrojov, poisťných a zaisťných zmlúv podľa očakávanej splatnosti je uvedená v bode 20 poznámok. Ostatné aktíva majú dlhodobý charakter. Dlhodobý charakter majú záväzky v objeme 3 089 tis. EUR (2014: 3 178 tis. EUR).

Zmeny v účtovnej závierke po jej schválení. Predstavenstvo Spoločnosti môže zmeniť účtovnú závierku po jej schválení, avšak podľa § 16, odstavca 9 až 11 Zákona o účtovníctve je znovuotvorenie účtovných kníh účtovnej jednotky po zostavení a schválení účtovnej závierky zakázané. Ak sa zistí po schválení účtovnej závierky, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, účtovná jednotka ich opraví v účtovnom období, keď tieto skutočnosti zistila, a uvedie to v účtovnej závierke v poznámkach.

3 Kľúčové účtovné odhady a aplikovanie úsudku pri uplatňovaní účtovných metód a zásad

Spoločnosť robí odhady, ktoré môžu významne ovplyvniť účtovnú hodnotu majetku a záväzkov v nasledujúcom období. Odhady sú pravidelne prehodnocované a sú založené na skúsenostiach z minulosti a ostatných faktoroch, ktoré zahŕňajú budúce udalosti, ktoré môžu v určitej miere a za istých okolností nastať, a zohľadňujú aktuálne podmienky na trhu. Spoločnosť tiež uplatňuje úsudok pri aplikovaní účtovných metód a zásad.

Odhady vyplývajúce z dlhodobých poisťných zmlúv. Odhady, úsudky, predpoklady a neistoty budúceho vývoja vplývajúce na technické rezervy sú bližšie uvedené v bode 19 poznámok.

Finančné aktíva oceňované v trhovej hodnote. Spoločnosť robila odhady aj v prípade trhových cien kategórie 3 klasifikácie reálnej hodnoty. Tieto ceny boli určené s použitím údajov, ktoré sa nedajú odvodiť z trhových cien, ale sú výsledkom expertných odhadov. Bližšie údaje sú uvedené v bode 22 poznámok.

Finančné aktíva oceňované v umorovanej hodnote. V súlade s požiadavkami platných účtovných štandardov vedenie Spoločnosti stanovilo straty z poklesu hodnoty na základe modelu "vzniknutých strát". Tieto štandardy vyžadujú vykazovanie strát z poklesu hodnoty, ktoré vznikli v dôsledku minulých udalostí a zakazuje vykázať straty z poklesu hodnoty, ktoré by mohli vzniknúť v dôsledku budúcich udalostí, vrátane budúcich zmien v ekonomickom prostredí, bez ohľadu na to, aká je miera pravdepodobnosti týchto budúcich udalostí. Z uvedeného dôvodu sa finálne straty z poklesu hodnoty finančného majetku a výška opravných položiek môžu významne líšiť od ich terajšej úrovne.

4 Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií

Nasledujúce nové štandardy a interpretácie Spoločnosť uplatňuje od 1. januára 2015:

IFRIC 21 – Dane a poplatky (vydaný 20. mája 2013 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 17. júna 2014 alebo neskôr). Táto interpretácia objasňuje účtovanie o daniach a poplatkoch, ktoré nie sú daňou z príjmu. Udalosť, na základe ktorej vzniká povinnosť daň alebo poplatok uhradiť je udalosť stanovená legislatívou, na základe ktorej sa tieto dane a poplatky platia. Fakt, že spoločnosť môže byť z ekonomických nútená dôvodov pokračovať vo svojej činnosti v budúcnosti, alebo že pripravuje účtovnú závierku na základe predpokladu nepretržitého trvania činnosti, nie je dôvodom vzniku záväzku. Tie isté pravidlá sa uplatňujú aj na ročnú aj priebežnú účtovnú závierku. Aplikovanie interpretácie na schémy obchodovania s emisiami je dobrovoľné. Táto interpretácia nemala významný dopad na účtovnú závierku.

Vylepšenia k IFRS za rok 2013 (vydané v decembri 2013 a účinné v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2015 alebo neskôr). Vylepšenia pozostávajú zo zmien štyroch štandardov. Dôvodová správa k IFRS 1 bola upravená tak, aby bolo zrejmé, že v prípade, kedy ešte nie je nová verzia určitého štandardu povinná, avšak jej aplikácia je možná v skoršom období, účtovná jednotka uplatňujúca IFRS po prvýkrát, sa môže rozhodnúť použiť buď starú alebo novú verziu daného štandardu za predpokladu, že vo všetkých prezentovaných obdobiach bude uplatňovať rovnakú verziu. IFRS 3 bol zmenený tak, aby bolo zrejmé, že sa nevzťahuje na účtovanie o vytvorení spoločného podnikania podľa IFRS 11. Novela tiež vysvetľuje, že táto výnimka z rozsahu pôsobnosti IFRS 3 sa týka len účtovnej závierky samotného spoločného podniku. Novela IFRS 13 vysvetľuje, že výnimka pre portfólio podľa IFRS 13, umožňujúca účtovnej jednotke oceniť reálnou hodnotou skupinu finančného majetku a záväzkov na netto báze, sa týka všetkých zmlúv (vrátane zmlúv o kúpe alebo predaji nefinančných položiek), na ktoré sa uplatňuje IAS 39 alebo IFRS 9. IAS 40 objasňuje skutočnosť, že IAS 40 a IFRS 3 sa navzájom nevylučujú. Usmernenie podľa IAS 40 pomáha účtovným jednotkám rozlíšiť medzi investíciami do nehnuteľnosti a nehnuteľnosťou využívanou vlastníkom. Pri stanovení, či obstaranie investičnej nehnuteľnosti predstavuje podnikovú kombináciu, musia účtovné jednotky vychádzať z usmernení v IFRS 3. Novely nemali významný dopad na účtovnú závierku.

5 Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje

Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr, Spoločnosť predčasne neaplikovala.

IFRS 9 “Finančné nástroje” (vydané v júli 2014 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Základné charakteristiky nového štandardu sú:

- Finančné aktíva budú klasifikované do troch kategórií oceňovania: aktíva následne oceňované v umorovanej hodnote, aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk (FVOCI) a aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVPL).
- Klasifikácia dlhových nástrojov závisí na podnikateľskom modeli, ktorý účtovná jednotka používa na riadenie finančných aktív a od toho, či zmluvné peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov (SPPI). Ak je dlhový finančný nástroj držaný za účelom inkasovania peňažných tokov, môže byť oceňovaný umorovanou hodnotou len ak zároveň spĺňa podmienku SPPI. Dlhové finančné nástroje, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, a ktoré sú súčasťou portfólia, ktoré účtovná jednotka drží s cieľom inkasovať peňažné toky a zároveň s možnosťou predať finančné aktíva z tohto portfólia, môžu byť klasifikované ako FVOCI. Finančné aktíva, ktorých peňažné toky nepredstavujú SPPI, musia byť oceňované ako FVPL (napr. finančné deriváty). Vnorené deriváty sa už neseparujú z finančných aktív avšak zohľadňujú sa pri vyhodnotení testu SPPI.
- Investície do podielových finančných nástrojov sa vždy oceňujú reálnou hodnotou. Vedenie účtovnej jednotky však môže neodvolateľne rozhodnúť, že bude vykazovať zmeny ich reálnej hodnoty v ostatnom súhrnnom zisku za predpokladu, že daný finančný nástroj nie je držaný za účelom obchodovania s ním. V prípade finančných nástrojov držaných za účelom obchodovania, zmeny reálnej hodnoty budú vykazované cez hospodársky výsledok.

- Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola bez zmeny prevzatá do štandardu IFRS 9. Najdôležitejšou zmenou je, že účtovná jednotka bude musieť zmeny v reálnej hodnote finančných záväzkov, ktoré boli klasifikované ako oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, vykázat ako súčasť ostatných súhrnných ziskov.
- IFRS 9 zavádza nový model pre účtovanie o znehodnotení finančných nástrojov - model očakávaných úverových strát (ECL model). Tento model zavádza trojstupňový prístup založený na zmenách v úverovej kvalite finančných aktív od dňa ich prvotného zaúčtovania. Tento model prakticky znamená, že podľa nových pravidiel budú účtovné jednotky povinné zaúčtovať okamžitú stratu rovnú 12 mesačnej očakávanej kreditnej strate pri prvotnom zaúčtovaní finančného majetku, ktorý nevykazuje žiadne známky znehodnotenia (alebo očakávanú úverovú stratu za celú dobu životnosti v prípade pohľadávok z obchodného styku). V prípade, že dôjde k významnému nárastu kreditného rizika, opravná položka sa odhadne na základe očakávaných úverových strát za celú dobu životnosti finančného aktíva a nielen na základe 12 mesačnej očakávanej straty. Model obsahuje zjednodušenia pre pohľadávky z obchodného styku a lízingové pohľadávky.
- Požiadavky na účtovanie o zabezpečení boli zmenené, aby boli lepšie zosúladené s interným riadením rizika. Štandard poskytuje účtovným jednotkám možnosť výberu účtovnej politiky aplikovať účtovanie o zabezpečení podľa IFRS 9 alebo pokračovať v aplikovaní IAS 39 na všetky vzťahy zabezpečenia, pretože štandard momentálne neupravuje účtovanie makro hedgingu.

Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku.

Novela IAS 19 – Programy so stanovenými požitkami: Príspevky zamestnancov (vydaná v novembri 2013 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2015 alebo neskôr) – Novela povoľuje účtovným jednotkám vykázat penzijné príspevky platené zamestnancami ako poníženie nákladov na súčasnú službu v období, v ktorom je zamestnancom poskytnutá súvisiaca služba (namiesto priradenia príspevku odpracovaným rokom). Toto platí, pokiaľ je výška príspevku zamestnanca nezávislá od počtu odpracovaných rokov. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku.

Vylepšenia k IFRS za rok 2012 (vydané v decembri 2013 a účinné v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2015 alebo neskôr). Vylepšenia pozostávajú zo zmien siedmich štandardov. Novela IFRS 2 prináša objasnenie definície "podmienky vzniku nároku na odmenu" a samostatnú definíciu pre "podmienky výkonov" a "podmienky služby". Novela sa bude aplikovať na platby na základe podielov, pri ktorých dátum ich udelenia je 1. júl 2014 alebo neskôr. IFRS 3 bol novelizovaný s úmyslom objasniť, že (1) povinnosť vysporiadať podmienenú kúpnu cenu, ktorá spĺňa definíciu finančného nástroja sa klasifikuje ako finančný záväzok alebo nástroj vlastného imania na základe definícií v IAS 32 a (2) všetky podmienené úhrady, finančné aj nefinančné, ktoré nie sú klasifikované ako nástroje vlastného imania sa oceňujú v reálnej hodnote ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a zmena v reálnej hodnote sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Novelu IFRS 3 sú účinné pre podnikové kombinácie s dátumom akvizície 1. júla 2014 alebo neskôr. Novela IFRS 8 vyžaduje (1) zverejnenie uplatnenia úsudku manažmentom v prípade agregovania prevádzkových segmentov, vrátane popisu jednotlivých agregovaných segmentov a ekonomických indikátorov, ktoré sa posudzovali pri stanovení, že agregované segmenty majú podobné ekonomické charakteristiky a (2) odsúhlasenie aktív segmentu na aktíva účtovnej jednotky, ak sa aktíva segmentu vykazujú. Bola upravená dôvodová správa k IFRS 13 s cieľom objasniť, že zámerom zrušenia niektorých odsekov v IAS 39 v rámci vydania IFRS 13 nebolo zrušiť možnosť oceňovania krátkodobých pohľadávok a záväzkov fakturovanou nominálnou hodnotou v prípadoch, kde je dopad diskontovania nevýznamný. Novelizácia IAS 16 a IAS 38 mala za cieľ objasniť výpočet brutto účtovnej hodnoty a oprávok v prípade, že účtovná jednotka uplatňuje preceňovací model. IAS 24 bol upravený tak, aby sa ako spriaznená osoba vykazovala účtovná jednotka poskytujúca kľúčových manažérskych pracovníkov účtovnej jednotke zostavujúcej účtovnú závierku alebo jej materskej spoločnosti ("manažérska spoločnosť"), a aby sa vyžadovalo zverejnenie súm, ktoré za poskytnuté služby účtuje manažérska spoločnosť účtovnej jednotke zhotovujúcej účtovnú závierku. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku.

IFRS 14, Účty časového rozlíšenia pri regulácii (štandard vydaný v januári 2014 a účinný pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). IFRS 14 umožňuje účtovným jednotkám, ktoré po prvýkrát aplikujú IFRS, aby pri prechode na IFRS naďalej vykazovali sumy súvisiace s reguláciou cien podľa svojich národných štandardov. Kvôli zvýšeniu kompatibility s účtovnými jednotkami, ktoré už IFRS aplikujú a takéto sumy nevykazujú, štandard vyžaduje, aby bol dopad cenovej regulácie prezentovaný osobitne od ostatných položiek. Účtovná jednotka, ktorá už zostavuje účtovnú závierku podľa IFRS nemôže tento štandard aplikovať. Tento štandard nebol schválený Európskou úniou. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku.

Objasnenie prijateľných metód odpisovania – Novela IAS 16 a IAS 38 (vydaná 12. mája 2014 a účinná v EÚ pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). V tejto novele IASB objasnila, že použitie výnosových metód na výpočet odpisovania majetku nie je vhodné, pretože výnosy generované z činností, v ktorých sa majetok využíva, odrážajú vo všeobecnosti aj iné faktory ako je využitie ekonomických výhod obsiahnutých v danom majetku. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku.

IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaný dňa 28. mája 2014 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza princíp, že výnosy sa majú účtovať v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek viazané tovary alebo služby, ktoré sú odlišiteľné, sa musia účtovať samostatne a zľavy alebo vratky z predajnej ceny musia byť alokované na jednotlivé položky. V prípade, že cena je z akéhokoľvek dôvodu variabilná, musí sa zaúčtovať minimálna hodnota, u ktorej je vysoko pravdepodobné, že nebude odúčtovaná. Náklady na obstaranie zmluvy so zákazníkmi sa musia kapitalizovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej spoločnosti plynú ekonomické benefity zmluvy so zákazníkom. Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku.

Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke – Novela IAS 27 (vydaná 12. augusta 2014 a účinná v EÚ pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Novela umožní účtovným jednotkám, aby pre účely samostatnej účtovnej závierky použili metódu vlastného imania pri účtovaní o investíciách v dcérskych spoločnostiach a pridružených spoločnostiach. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku.

Ročné vylepšenia IFRS za rok 2014 (vydané 25. septembra 2014 a účinné v EÚ pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Novely majú vplyv na 4 štandardy. Cieľom novely IFRS 5 bolo objasniť, že zmena v spôsobe vyradenia finančného majetku (preklasifikovanie zo skupiny "držaný na predaj" do skupiny "držaný na distribúciu" alebo naopak) nepredstavuje zmenu v pláne predaja alebo distribúcie a ako taká, nemusí byť zaúčtovaná. Novela IFRS 7 obsahuje usmernenie, ktoré má vedeniu účtovnej jednotky pomôcť pri stanovení, či podmienky dohody o obsluhu finančného majetku získaného prevodom predstavujú pokračujúcu zaangažovanosť pre účely zverejnenia podľa IFRS 7. Novela takisto objasňuje, že zverejnenie vzájomného započítania podľa IFRS 7 sa nevyžaduje v priebežnej účtovnej závierke, za predpokladu, že to inak nevyžaduje IAS 34. Novela IAS 19 prináša vysvetlenie, že v prípade záväzkov z požitkov po ukončení zamestnania by pri rozhodovaní o diskontnej sadzbe, existencii rozvinutého trhu s vysoko kvalitnými podnikovými dlhopismi, alebo o tom, ktoré úrokové miery zo štátnych dlhopisov použiť, mala byť dôležitá mena, v ktorej sú záväzky denominované a nie krajina, v ktorej vznikli. IAS 34 bude požadovať krížový odkaz z priebežnej účtovnej závierky na "informácie zverejnené na inom mieste priebežnej účtovnej správy". V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad noviel na svoju účtovnú závierku.

Novela IAS 1 v súvislosti s Iniciatívou o zverejňovaní (vydaná v decembri 2014 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Novela štandardu objasňuje princíp významnosti a vysvetľuje, že účtovná jednotka nemusí uviesť niektoré zverejnenia požadované IFRS, ak informácia, ktorá zo zverejnenia vyplýva, nie je významná, a to aj v prípade, že IFRS štandard uvádza zoznam konkrétnych požiadaviek na zverejnenie alebo ich označuje ako minimálne požiadavky. Štandard okrem toho poskytuje nové usmernenia ohľadom medzisúčtov v účtovnej závierke – konkrétne to, že tieto medzisúčty (a) musia pozostávať z riadkových položiek, ktoré pozostávajú z hodnôt účtovaných a oceňovaných podľa IFRS, (b) musia byť prezentované a označované tak, aby boli jednotlivé riadkové položky, ktoré spadajú do medzisúčtu, jasné a zrozumiteľné, (c) musia byť používané konzistentne v jednotlivých účtovných obdobiach a (d) nesmú byť zvýraznené viac než medzisúčty a súčty požadované IFRS štandardmi. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku.

IFRS 16 "Lízingy" (vydané v januári 2016 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza nové princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie lízingu. IFRS 16 eliminuje klasifikáciu operatívneho a finančného lízingu tak ako to definuje IAS 17 a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania pre nájomcu. Nájomcovia budú povinní vykázat: (a) aktíva a záväzky pre všetky lízingy dlhšie ako 12 mesiacov pokiaľ nepôjde o aktíva malej hodnoty a (b) odpisovanie prenajatých aktív oddelene od úroku zo záväzkov z lízingu vo výkaze ziskov a strát. Z hľadiska prenajímateľa preberá IFRS 16 väčšinu účtovných zásad zo súčasného štandardu IAS 17. Prenajímateľ pokračuje v klasifikácii operatívneho a finančného lízingu a v rozdielnom účtovaní týchto dvoch typov lízingu. Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku.

Novela IAS 12: Vykazovanie odloženej daňovej pohľadávky z titulu nerealizovaných strát (vydané v januári 2016 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr). Táto novela objasnila požiadavky na účtovanie odloženej daňovej pohľadávky z nerealizovaných strát z dlhových finančných nástrojov. Účtovná jednotka bude musieť zaúčtovať odloženú daňovú pohľadávku z nerealizovaných strát, ktoré vznikli v dôsledku diskontovania peňažných tokov dlhového finančného nástroja trhovými úrokovými mierami, a to aj v prípade, že očakáva, že bude držať tento nástroj do splatnosti a nebude musieť zaplatiť žiadnu daň zo splatenej istiny. Ekonomický úžitok, ktorý je vyjadrený odloženou daňovou pohľadávkou predstavuje schopnosť majiteľa dlhového nástroja dosiahnuť budúce zisky (vo forme zníženia vplyvu oddiskontovania) bez toho, aby bol povinný zaplatiť daň z týchto ziskov. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku.

Iniciatíva o zverejňovaní - Novela IAS 7 (vydaná v januári 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr). Táto novela bude požadovať zverejnenie pohybov v záväzkoch, ktoré sa týkajú finančných aktivít. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku.

6 Ostatné finančné a poistné aktíva

V tisícoch EUR	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Čisté pohľadávky zo zaistenia	649	512
Podiel zaistovateľa na technických rezervách	45	26
Aktíva zo zaistenia spolu	694	538
Pohľadávky z poistenia	1 207	1 029
Pohľadávky z provízií	16	15
Ostatné pohľadávky	381	387
Ostatné finančné a poistné aktíva spolu	2 298	1 969

Analýza pohľadávok podľa úverovej kvality je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	Pohľadávky k 31. decembru 2015				Spolu
	Zaistenie	Z poistenia	Z provízií	Ostatné	
<i>Do splatnosti a nezhodnotené</i>					
- pohľadávky splatené po súvahovom dni	694	1 147	16	381	2 238
- pohľadávky, ktoré sa stali poľahotnými po súvahovom dni	-	-	-	-	-
Do splatnosti nezhodnotené spolu	694	1 147	16	381	2 238
<i>Po splatnosti a nezhodnotené</i>					
- do 30 dní po splatnosti	-	40	-	-	40
- 31 a viac dní po splatnosti	-	20	-	-	20
Po splatnosti a nezhodnotené spolu	-	60	-	-	60
Individuálne znehodnotené brutto	-	145	-	-	145
Opravná položka k individuálne znehodnoteným pohľadávkam	-	-86	-	-	-86
Ostatné finančné a poisťné aktíva spolu	694	1 207	16	381	2 298

Poist'ovňa Slovenskej sporiteľne, a. s. Vienna Insurance Group
Poznámky k účtovnej závierke – 31. december 2015

V tisícoch EUR	Pohľadávky k 31. decembru 2014				Spolu
	Zaistenie	Z poistenia	Z provízií	Ostatné	
<i>Do splatnosti a nezhodnotené</i>					
- pohľadávky splatené po súvahovom dni	538	946	15	387	1 886
- pohľadávky, ktoré sa stali polehrotnými po súvahovom dni	-	-	-	-	-
Do splatnosti nezhodnotené spolu	538	946	15	387	1 886
<i>Po splatnosti a nezhodnotené</i>					
- do 30 dní po splatnosti	-	68	-	-	68
- 31 a viac dní po splatnosti	-	15	-	-	15
Po splatnosti a nezhodnotené spolu	-	83	-	-	83
Individuálne znehodnotené brutto	-	189	-	-	189
Opravná položka k individuálne znehodnoteným pohľadávkam	-	-106	-	-	-106
Ostatné finančné a poistné aktíva spolu	538	1 029	15	387	1 969

Pohľadávky nie sú zabezpečené. Pohyby v opravnej položke boli nasledovné:

V tisícoch EUR	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Počiatkový stav	105	351
Tvorba opravnej položky do nákladov (bod 17 poznámok)	59	69
Odpis pohľadávok a storno zmlúv	-78	-315
Konečný stav opravnej položky	86	105

7 Ostatné aktíva

<i>V tisícoch EUR</i>	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Dlhodobý hmotný majetok	420	335
Dlhodobý nehmotný majetok	254	51
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov z poistenia ("DAC")	529	433
Ostatné aktíva spolu	1 203	819

Pohyby v dlhodobom hmotnom a nehmotnom majetku a v časovom rozlíšení obstarávacích nákladov z poistenia (DAC) boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok 2015				
	Automobily	Ostatný hmotný	Softvér	DAC	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru	405	575	1 147	433	2 560
Oprávky a opravné položky	-203	-442	-1 096	-	-1 741
Účtovná hodnota k 1. januáru	202	133	51	433	819
Prírastky	1	200	286	7 098	7 585
Vyraďenie v zostatkovej hodnote	-18	-4	-	-	-22
Odpisy do nákladov	-34	-67	-83	-7 002	-7 186
Obstarávacia cena k 31. decembru	348	595	1 433	529	2 905
Oprávky a opravné položky	-196	-334	-1 179	-	-1 708
Účtovná hodnota k 31. decembru	152	262	254	529	1 197

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok 2014				
	Automobily	Ostatný hmotný	Softvér	DAC	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru	372	523	1 141	468	2 504
Oprávky a opravné položky	-168	-394	-1 064	-	-1 626
Účtovná hodnota k 1. januáru	204	129	77	468	877
Prírastky	52	52	6	6 623	6 733
Vyraďenie v zostatkovej hodnote	-7	-	-	-	-7
Odpisy do nákladov	-47	-48	-32	-6 657	-6 784
Obstarávacia cena k 31. decembru	405	575	1 147	433	2 560
Oprávky a opravné položky	-203	-442	-1 096	-	-1 741
Účtovná hodnota k 31. decembru	202	133	51	433	819

Obstarávacie náklady na poistné zmluvy predstavovali:

<i>V tisícoch EUR</i>	2015	2014
Získateľské provízie	5 950	5 629
Marketingové náklady	184	177
Administratívne náklady	964	816
Zmena časového rozlišenia obstarávacích nákladov	-96	35
Obstarávacie náklady na poistné zmluvy	7 002	6 657

8 Rezerva na životné poistenie a súvisiace záväzky z poistenia

<i>V tisícoch EUR</i>	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Záväzky voči poisteným z poistných udalostí a odkupných hodnôt	1 297	1 669
Záväzky zo zrušených zmlúv a preplatky	1 234	968
Záväzky voči sprostredkovateľom	3 597	3 449
Záväzky z cudzieho poistného	213	394
Záväzky z vopred prijatého poistného	2 344	3 819
Rezerva na životné poistenie (RŽP)	197 024	157 824
Rezerva na nahlásené a nezlikvidované poistné udalosti (RBNS)	1 122	943
Rezerva na vzniknuté a nenahlásené poistné udalosti (IBNR)	1 056	954
Rezerva na poistné budúcich období (RPBO)	195	184
Rezerva na životné poistenie a súvisiace záväzky z poistenia	208 082	170 204

9 Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

<i>V tisícoch EUR</i>	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Záväzky z obchodného styku	264	424
Záväzky voči zamestnancom a štatutárom	694	685
Záväzky voči poisťovniam	53	46
Záväzky z daní a poplatkov okrem dane z príjmu a osobitného odvodu	106	96
Iné záväzky	299	303
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu	1 416	1 554

10 Pohyby v rezervách

Pohyby v rezervách v roku 2015 boli nasledovné:

V tisícoch EUR	RŽP*	RIP**	RBNS	IBNR	RPBO	Spolu brutto	Podiel zaist'o- vateľa	V čistej výške
Účtovná hodnota k 1. januáru	157 824	100 874	943	954	184	260 779	-26	260 753
Predpísané poistné	-	-	-	-	86 804	86 804	-2 142	84 662
Zaslúžené poistné	-	-	-	-	-86 793	-86 793	2 147	-84 646
Náklady na poistné plnenia a benefity (bod 16 poznámok)	66 382	11 869	-	-	-	78 251	-421	77 854
Úhrada od zaist'ovateľa	-	-	-	-	-	-	397	373
Prevody medzi rezervami								
- prevody medzi rezervami z poistného plnenia	-27 181	-3 524	30 105	600	-	-	-	-
- prevod z IBNR pri nahlásení poistných udalostí	-	-	498	-498	-	-	-	-
Vybavené poistné udalosti:								
- smrť	-	-	-4 089	-	-	-4 089	-	-4 089
- dožitie	-	-	-18 380	-	-	-18 380	-	-18 380
- odkup	-	-	-7 263	-	-	-7 263	-	-7 263
- ostatné	-	-	-343	-	-	-343	-	-343
- náklady na správu	-	-	-349	-	-	-349	-	-349
Účtovná hodnota k 31. decembru	197 024	109 219	1 122	1 056	195	308 617	-45	308 572

*RŽP – rezerva na životné poistenie

**RIP – rezerva na investičné poistenie

Pohyby v rezervách v roku 2014 boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	RŽP	RIP	RBNS	IBNR	RPBO	Spolu brutto	Podiel zaistova teľa	V čistej výške
Účtovná hodnota k 1. januáru	125 682	97 302	697	884	189	224 753	-38	224 716
Predpísané poistné	-	-	-	-	80 632	80 632	-1 771	78 861
Zaslúžené poistné	-	-	-	-	-80 637	-80 637	1 775	-78 862
Náklady na poistné plnenia a benefity (bod 21 poznámok)	63 626	7 010			-	70 636	-368	70 268
Úhrada od zaistovateľa					-	-	375	375
Prevody medzi rezervami								
- prevody medzi rezervami z poistného plnenia	-31 484	-3 438	34 263	659		-	-	-
- prevod z IBNR pri nahlásení poistných udalostí			589	-589		-	-	-
Vybavené poistné udalosti:								
- smrť	-	-	-2 660	-	-	-2 660	-	-2 660
- dožitie	-	-	-25 115	-	-	-25 115	-	-25 115
- odkup	-	-	-6 107	-	-	-6 107	-	-6 107
- ostatné	-	-	-407	-	-	-407	-	-407
- náklady na správu	-	-	-318	-	-	-318	-	-318
Účtovná hodnota k 31. decembru	157 824	100 874	943	954	184	260 779	-26	260 753

11 Základné imanie a ostatné fondy

Spoločnosť celkovo emitovala 171 000 ks kmeňových akcií, každú v pôvodnej menovitej hodnote 41,00 EUR. Všetky vydané akcie boli splatené v plnej výške.

Zákonný rezervný fond bol vytvorený pri založení Spoločnosti a ďalej je tvorený zo zisku podľa požiadaviek slovenskej legislatívy.

Ostatné kapitálové fondy predstavujú peňažné vklady akcionárov.

Oceňovacie rozdiely predstavujú kumulatívne zmeny reálnej hodnoty finančného majetku na predaj.

Podľa rozhodnutia valného zhromaždenia Spoločnosti zo dňa 19. marca 2015 (2014: 27. marca 2014), bola z hospodárskeho výsledku za rok 2014 schválená výplata dividend vo výške 5 472 tis. EUR (2013: 4 001 tis. EUR)

Dividenda na jednu akciu predstavovala 32,00 EUR (2014: 23,40 EUR).

12 Hrubé predpísané poistné

<i>V tisícoch EUR</i>	2015	2014
Investičné poistenie vrátane investičnej časti kombinovaného poistenia	3 682	3 474
Kapitálové životné poistenie, vrátane kapitálovej časti kombinovaného poistenia	40 936	44 126
Úverové poistenie (životné a súvisiace riziká)	12 931	10 477
Pohrebné poistenie	29 085	22 310
Ostatné poistenia	170	245
Hrubé predpísané poistné spolu	86 804	80 632

<i>V tisícoch EUR</i>	2015	2014
Jednorazové poistné	45 597	47 456
Bežne platené poistné	41 207	33 176
Hrubé predpísané poistné spolu	86 804	80 632

13 Výnosy z poplatkov a provízií

<i>V tisícoch EUR</i>	2015	2014
Podiel na províziách z finančného umiestnenia	802	790
Zisková provízia zo zaistenia	1 258	1 020
Provízia z cudzieho poistného (zo spolupoistenia)	181	170
Poplatky z poistných zmlúv	15	17
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	2 256	1 997

14 Výsledok zo zaistenia

<i>V tisícoch EUR</i>	2015	2014
Podiel zaistovateľa na zaslúženom poistnom (bod 10 poznámok)	-2 147	-1 775
Podiel zaistovateľa na poistných plneniach (bod 10 poznámok)	421	368
Provízie od zaistovateľov (bod 13 poznámok)	1 258	1 020
Výsledok zaistenia	-469	-387

15 Zisky a straty z finančného umiestnenia

V tisícoch EUR	2015	2014
Realizované zisky mínus straty z finančného majetku k dispozícii na predaj	204	310
Cenné papiere v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	8 721	4 350
Zisky a straty z finančného umiestnenia spolu	8 925	4 660

16 Náklady na poistné plnenia a benefity pred zaistením

V tisícoch EUR	2015	2014
Vybavené poistné udalosti:		
- smrť	4 089	2 660
- dožitie	18 380	25 111
- odkup	7 263	6 107
- ostatné	343	407
- náklady na správu	349	318
Zmena stavu rezerv	47 826	36 033
Náklady na poistné plnenia a benefity pred zaistením spolu	78 251	70 636

17 Prevádzkové a ostatné náklady

V tisícoch EUR	2015	2014
Mzdy a odmeny	1 648	1 555
Dôchodkové poistenie platené Sociálnej poisťovni a súkromným fondom	333	340
Zdravotné a ostatné sociálne poistenie	128	101
Ostatné osobné náklady	98	89
Ostatné dlhodobé požitky - odchodné	1	2
Osobné náklady spolu	2 208	2 088
Udržiavacie provízie	4 294	3 468
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	184	127
Náklady na audit	31	31
Náklady na daňové poradenstvo	9	9
Náklady na poistenie majetku	17	17
Náklady na údržbu poistného softvéru	358	352
Opravné položky k pohľadávkam	59	69
Provízie a poplatky	123	90
Ostatné náklady	819	920
Realokácia z prevádzkových nákladov do technických účtov	-1 291	-1 113
Prevádzkové a ostatné náklady spolu	6 811	6 057

18 Daň z príjmov a osobitný odvod zo zisku

(a) Náklad na daň z príjmov a osobitný odvod zo zisku:

V tisícoch EUR	2015	2014
Daň z príjmu splatná	2 275	1 921
Daň zrážková (vysporiadaná daň)	2	5
Daň – osobitný odvod zo zisku regulovaných odvetví	340	240
Odložená daň	36	-103
Náklad na daň z príjmov a osobitný odvod zo zisku	2 653	2 061

(b) Odsúhlasenie medzi nákladom na daň z príjmov a osobitný odvod zo zisku a sadzbou dane aplikovanou na účtovný zisk

V roku 2015 bola platná daňová sadzba dane z príjmu 22%. Sadzba osobitného odvodu zo zisku nad EUR 3 milióny v regulovaných odvetviach bola 4,356%, pričom odvod je odpočítateľný pri výpočte dane z príjmov.

	2015	2014
Sadzba dane z príjmu	22,0%	22,0%
Osobitný odvod zo zisku nad EUR 3 milióny v regulovaných odvetviach, po zohľadnení uznateľnosti nákladu na odvod pri výpočte dane z príjmu	4,4%	4,4%
Sadzba dane celkom	25,4%	25,4%

Odsúhlasenie medzi nákladom na daň z príjmov a osobitným odvodom zo zisku a sadzbou dane aplikovanou na účtovný zisk:

V tisícoch EUR	2015	2014
Zisk pred zdanením	10 812	8 483
Daň z príjmov a osobitný odvod (2015: 25,4%; 2014: 25,4%)	2 746	2 155
Daňový vplyv trvalých rozdielov		
- Daňovo neuznateľné náklady	34	28
- Nezdaniateľné výnosy	-	-
Osobitný odvod neuplatnený na zisk do 3 miliónov EUR ročne	-132	-132
Ostatné	5	10
Náklad na daň z príjmov a osobitný odvod zo zisku	2 653	2 061

(c) Neistoty v daňovej legislatíve

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Spoločnosť preto môže byť vystavená riziku dodatočného zdanenia. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé okolností, ktoré by z tohto dôvodu mohli v budúcnosti viesť k významným dodatočným daňovým nákladom.

(d) Pohyby v odloženej dani

Odložená daň bola účtovaná z nasledovných dočasných rozdielov medzi IFRS a daňovými hodnotami majetku a záväzkov.

	1. 1. 2014	Zaúčtované do hospodárskeho výsledku	Zaúčtované do ostatného súhrnného zisku alebo straty	31. 12. 2014	Zaúčtované do hospodárskeho výsledku	Zaúčtované do ostatného súhrnného zisku alebo straty	31. 12. 2015
<i>V tisícoch EUR</i>							
Daňový vplyv odpočítateľných / (zdaniteľných) dočasných rozdielov							
Rezerva IBNR	194	16	-	210	20	-	230
Ostatné rezervy	230	91	-	321	-51	-	270
Opravné položky k pohľadávkam	25	-6	-	19	-2	-	17
Finančný majetok	32	-	-	32	-	-	32
Precenenie na reálnu hodnotu	-1 308	-	-1 871	-3 179	-	-165	-3 344
Odpisy majetku	-24	2	-	-21	-3	-	-25
Netto odložený daňový záväzok	-851	103	-1 871	-2 618	-36	-165	-2 820

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú v súvahe vzájomne započítané, keď existuje zákonné právo kompenzácie súvisiacich splatných daňových pohľadávok voči splatným daňovým záväzkom.

19 Riadenie poistného rizika

Spoločnosť vydáva poistné zmluvy, ktoré kryjú tieto poistné riziká: smrť, dožitie, smrť následkom úrazu, trvalé následky úrazu, závažné ochorenia, civilizačné ochorenia, zlomeniny, hospitalizácia z dôvodu choroby, hospitalizácia z dôvodu úrazu a plná a trvalá invalidita. Spoločnosť pri ocenení rizika úmrtnosti v poistnom i v rezervách používa (s výnimkou kombinovaného poistenia a pohrebného poistenia uzatvoreného od 1. novembra 2012 a neskôr) úmrtnostné tabuľky publikované Štatistickým úradom Slovenskej republiky v roku 1995. Tabuľky sú modifikované na základe skúseností zaist'ovateľa Sparkassen Versicherung AG, Viedeň, Rakúsko.

Pre kombinované poistenie a pohrebné poistenie uzatvorené po 1.11. 2012 vrátane používa Spoločnosť úmrtnostné tabuľky publikované Štatistickým úradom SR v roku 2005. Tabuľky sú upravené tak, aby nezohľadňovali faktor pohlavia tzv. unisex úmrtnostné tabuľky sú vypočítané (a následne modifikované z dôvodu odstránenia výkyvov) pre taký pomer mužov a žien, ktorý zodpovedá aktuálnemu pomeru poistených Spoločnosti a produktu, pre ktoré sa používajú.

Spoločnosť pri ocenení rizika úrazovosti v poistnom i v rezervách používa odhad založený na poznatkoch získaných z fungovania českého a slovenského poistného trhu a taktiež na základe skúseností zaist'ovateľa.

Medzi riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená, patrí aj riziko závažných ochorení, ktoré sa vzťahuje na poistené dieťa. Pri ocenení rizika zahrnutého do poistného i rezerv použila Spoločnosť podklady z Ústavu zdravotníckych informácií a štatistiky za roky pozorovania 2000 - 2013.

Pri oceňovaní rizika civilizačných ochorení (poisteným je osoba vo veku od 18 rokov) využila Spoločnosť podklady získané od zaist'ovateľa (incidenčné tabuľky závislé od veku) a tiež skúsenosti poisťovacej skupiny Vienna Insurance Group.

Pri oceňovaní rizika hospitalizácie z dôvodu choroby alebo úrazu využila Spoločnosť skúsenosti poisťovacej skupiny Vienna Insurance Group a dostupné štatistiky.

Riziko vyplývajúce z predlžujúcej sa strednej doby života je pre Spoločnosť nevýznamné, nakoľko Spoločnosť uzatvára len poistné zmluvy na dobu určitú, v ktorých je riziko dlhovekosti prepojené s rizikom úmrtnosti.

Spoločnosť na riadenie poistného rizika používa nasledovné stratégie a programy:

Upisovanie rizík. Upisovanie rizík je nástrojom riadenia rizík spojených so životom a zdravím poisteného, ktoré na seba Spoločnosť pri následnom dojednaní poistenia preberá. Spoločnosť používa pri hodnotení prijímaného rizika súvisiaceho so zdravím, povolaním alebo záľubami poisteného tieto úrovne upisovania: (i) bez skúmania rizík, (ii) vyhlásenie o zdravotnom stave, (iii) zdravotný dotazník, (iv) zdravotný dotazník a vyšetrenie u zmluvného lekára Spoločnosti, a (v) zdravotný dotazník, vyšetrenie u zmluvného lekára Spoločnosti a finančný dotazník. Použitá úroveň upisovania závisí od veku poisteného, výšky poistnej sumy pre prípad smrti a typu poistenia.

Zaistenie. Spoločnosť má poistné zmluvy zaistené excedentným zaistením na rizikovej báze a kvótovým zaistením. Zaistenie je použité na riadenie poistného rizika. Avšak ani zaistenie nezbavuje Spoločnosť záväzkov ako primárneho poisťovateľa. Ak zaist'ovateľ nezaplatí poistnú udalosť z akejkoľvek príčiny, Spoločnosť zostáva zodpovedná za vyplatenie plnenia oprávnenej osobe. Riziko, ktorému je Spoločnosť vystavená v súvislosti so zaistením je pre účely jeho riadenia vedením Spoločnosti považované za nevýznamné.

Ostatné riziká. Významným faktorom podieľajúcim sa na hodnote budúcich záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv je aj zhodnotenie, ktoré je dosiahnuté z finančného majetku. Tento parameter je stanovený na základe aktuálnych tržových výnosov, tak ako aj na očakávaniach budúceho ekonomického a finančného vývoja. Vývoj tohto rizikového faktora je riešený a riadený v rámci asset liability manažmentu (ALM).

Ďalším rizikom spojeným s poisťovacou činnosťou je pre Spoločnosť miera stornovanosti z dôvodu predčasného ukončenia poisťnej zmluvy zo strany klienta alebo z dôvodu neplatenia poisťného. Stornovanosť sa pravidelne sleduje a vyhodnocuje. Spoločnosť stanovuje mieru stornovanosti raz ročne, (ku koncu bežného kalendárneho roka) na základe vlastnej skúsenosti z rokov 2003 až 2015, a to pre každý produkt osobitne. Spoločnosť sleduje vývoj miery stornovanosti a pre jej znižovanie robí rôzne opatrenia, napr. prostredníctvom upomienkovacieho procesu, komunikácie so sprostredkovateľmi poistenia, zmenou spôsobu platenia poisťného a pod.

Medzi ďalšie riziká Spoločnosti patrí aj odhad výšky a budúceho vývoja nákladov súvisiacich s obstaraním a správou poistenia a nákladov na likvidáciu poisťných plnení. Hodnotu týchto nákladov stanovuje Spoločnosť vždy ku koncu bežného kalendárneho roka. K 31. decembru 2015 stanovila Spoločnosť hodnotu nákladov na základe vlastných údajov, najmä údajov o poisťnom kmeni, výške predpísaného poisťného, výške nákladov na obstaranie a na prevádzku, počte vybavených poisťných plnení. Výška nákladov je stanovená pre každý produkt osobitne. Spoločnosť sleduje výšku nákladov a pokiaľ by vývoj naznačoval významné prekročenie očakávanej hodnoty, prikróčí k opatreniam na ich zníženie.

Spoločnosť uvedené rizikové faktory pravidelne sleduje a vyhodnocuje ich skutočný vývoj oproti predpokladom. V prípade výskytu významnej odchýlky medzi predpokladmi a skutočnosťou, ktorá by poukazovala na možný budúci nepriaznivý vývoj, prijme Spoločnosť opatrenia na jej elimináciu.

Spoločnosť všetky tieto uvedené rizikové faktory zohľadnila v teste primeranosti rezerv, ako aj v teste citlivosti na ich zmeny predpokladov.

Test primeranosti rezerv. Test primeranosti rezerv vykonáva Spoločnosť za účelom posúdiť dostatočnosť technických rezerv. Spoločnosť testuje všetky svoje poisťné zmluvy tradičného aj investičného poistenia. Spolu s hlavným poistením testuje Spoločnosť aj pripoistenia, nakoľko z povahy poisťných zmlúv ich nie je možné od hlavného poistenia oddeliť a testovať samostatne.

Spoločnosť k 31.12.2015 testuje primeranosť rezerv na svojom portfóliu samostatne pre tri homogénne rizikové skupiny:

- tradičné poistenia s podielmi na prebytku poisťného (kapitálové a kombinované poistenia)
- tradičné poistenia bez podielov na prebytku poisťného (rizikové poistenia)
- investičné poistenia.

K 31.12.2014 Spoločnosť testovala primeranosť rezerv samostatne pre dve homogénne skupiny:

- tradičné poistenia (rizikové, kapitálové a kombinované)
- investičné poistenia.

Ku zmene skupín pre testovanie primeranosti rezerv pristúpila Spoločnosť v súlade s novým zákonom o poisťovníctve č- 39/2015.

Táto zmena nemala dopad na výsledok LAT testu.

Ak sú v uvedených testovaných skupinách zistené čiastočné nedostatočnosti, sú vykompenzované prebytkom v iných častiach rovnakej skupiny. V teste primeranosti sa určí minimálna hodnota záväzkov z poistenia pred zaistením. Minimálna hodnota poisťných záväzkov sa porovná s technickými rezervami v životnom poistení (pri aktuárskych predpokladoch prvého rádu pred zaistením) upravenými o zodpovedajúcu neumorenú časť obstarávacích nákladov na účtoch časového rozlíšenia.

Spoločnosť od roku 2009 používa na testovanie primeranosti rezerv softvér a metodiku jednotnú pre všetky spoločnosti skupiny Vienna Insurance Group AG. Postupy používané softvérom zodpovedajú princípom popísaným v Odbornej smernici Slovenskej spoločnosti aktuárov (SSA) č. 1 „Test primeranosti technických rezerv v životnom poistení“ vydanéj SSA v decembri 2005.

Základnou metódou na testovanie primeranosti rezerv je metóda diskontovaných peňažných tokov (DCF). Peňažnými tokmi sa rozumejú: (i) pre tradičné poistenia: poisťné, náklady, výplaty poisťných plnení (vrátane podielov na prebytku a odkupných hodnôt), výplaty provízií a (ii) pre investičné poistenia: poisťné, trailer fee, náklady, výplaty poisťných plnení vrátane odkupných hodnôt a výplaty provízií.

Spoločnosť použila pri testovaní primeranosti svojich rezerv nasledujúce predpoklady:

V tisícoch EUR	31. december 2015		31. december 2014	
	Predpoklad	Prirážka	Predpoklad	Prirážka
Úmrtnosť	30% - 55%	10%	55%	10%
Škodovosť: trvalé následky úrazu	20% - 30%	10%	20% - 40%	10%
Škodovosť: smrť následkom úrazu	20% - 30%	10%	20% - 40%	10%
Škodovosť: závažné ochorenia	10% - 30%	10%	20% - 40%	10%
Škodovosť: plná a trvalá invalidita	25%	10%	25%	10%
Stornovanosť v prvom roku poistenia	2% - 40%	25%	2% - 21%	25%
Stornovanosť v druhom roku poistenia	0,5% - 30%	25%	0,5% - 20%	25%
Stornovanosť v treťom roku poistenia	0,5% - 30%	25%	0,5% - 25%	25%
Stornovanosť v štvrtom roku poistenia	0,5% - 30%	25%	0,5% - 25%	25%
Stornovanosť v ďalších rokoch poistenia	0,5% - 30%	25%	0,5% - 25%	25%
Redukovanosť	0,02% - 3,00%	0%	0,02% - 3,00%	0%
Náklady počiatočné (EUR/zmluva)	3 - 20	10%	3 - 15	10%
Náklady administratívne (EUR/zmluva)	2 - 19	10%	4 - 19	10%
Náklady na likvidáciu (EUR/zmluva)	12 - 50	10%	12 - 50	10%
Investičný výnos pre nasledujúci rok	2,60%	0,10 bp	3,10%	0,25 bp
Investičný výnos pre ďalšie roky	-0,21% - 2,23%	0,10 bp	0,30% - 2,25%	0,25 bp
Diskontná sadzba	-0,21% - 1,47%	0,10 bp	0,44% - 1,73%	0,25 bp
Výkonnosť investičných fondov	-0,21% - 2,23%	0,10 bp	0,30% - 2,25%	0,25 bp
Trailer fee	0 - 0,012	-	0,005 - 0,015	-
Inflácia	0,70% - 1,70%	10%	0,50% - 1,80%	10%

Použité predpoklady sa v teste upravujú o prirážky za nepriaznivý vývoj. Ich výška je stanovená podľa jednotnej metodiky platnej pre celú skupinu Vienna Insurance Group AG, a to ako percentuálne zvýšenie, resp. zníženie daného predpokladu. Investičný výnos a diskontná sadzba sa upravujú ako zmena bázičného bodu (ďalej len „bp“).

Pri testovaní sa zisťuje dostatočnosť technických rezerv v ich účtovnej hodnote oproti výške rezervy, ktorá je výsledkom testu metódou DCF. Test primeranosti pri investičných poisteníach zohľadňuje iné ako investičné riziko. Investičné riziko je v plnej miere kryté finančnými aktívami oceňovanými cez hospodársky výsledok.

Spoločnosť vykonala uvedené testy s použitím modelovacieho softvéru. Výsledkom bola dostatočnosť rezerv v ich účtovnej hodnote len pre skupinu tradičných poistení bez podielov na prebytku poistného a pre skupinu investičných poistení. Pre skupinu tradičných poistení s podielmi na prebytku poistného bola výsledkom testu nedostatočnosť rezerv v ich účtovnej hodnote, preto Spoločnosť pre túto skupinu vytvorila deficitnú rezervu vo výške 1 088 tis. EUR, čo je rozdiel medzi výškou rezervy z modelu a výškou rezervy v jej účtovnej hodnote. Po tejto úprave sú technické rezervy, ktoré Spoločnosť vytvára k súvahovému dňu, dostatočné na krytie všetkých záväzkov vyplývajúcich z poistenia a primerane zohľadňujú aj všetky uvedené poistné riziká a rizikové faktory.

Test citlivosti technických rezerv na zmenu zvolených parametrov. Spoločnosť pre test citlivosti použila rovnaký algoritmus ako pre test primeranosti rezerv. Pre účely testu citlivosti rozdelila Spoločnosť svoje portfólio na tradičné poistenia (poistenia rizikové, poistenia kapitálové a poistenia kombinované) a na investičné poistenia. Do testu boli zaradené všetky poistné zmluvy tradičného aj investičného poistenia.

	31. december 2015			31. december 2014		
	Zmena súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov			Zmena súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov		
	Zmena parametra	pre tradičné poistenia	pre investičné poistenia	Zmena parametra	pre tradičné poistenia	pre investičné poistenia
Úmrtnosť – nárast	10%	3 555	62	10%	3 357	80
Úmrtnosť – pokles	-10%	-3 670	-63	-10%	-3 458	-80
Škodovosť – nárast	10%	379	0	10%	386	0
Škodovosť – pokles	-10%	-379	0	-10%	-386	0
Stornovanosť – nárast	10%	2 261	60	10%	1 406	119
Stornovanosť – pokles	-10%	-2 516	-66	-10%	-1 546	-134
Náklady – nárast	10%	3 361	201	10%	2 967	219
Náklady – pokles	-10%	-3 361	-201	-10%	-2 967	-219
Diskontná sadzba a investičný výnos – nárast	+ 0,5 bp	-11 653	34	+ 0,5 bp	-2 226	41
Diskontná sadzba a investičný výnos – pokles	- 0,5 bp	15 853	-35	- 0,5 bp	11 534	-42

Aj keby sa hodnota testovaných parametrov zmenila podľa uvedených scenárov, je výška technickej rezervy pre tradičné poistenia i pre investičné poistenia v účtovnej hodnote stále dostatočná na krytie všetkých záväzkov vyplývajúcich z poistenia, a teda žiadna z testovaných zmien by individuálne nemala vplyv na náklady a výnosy Spoločnosti.

Koncentrácia rizika úmrtnosti. Dôležitým prvkom poistného rizika je rozsah koncentrácie poistného rizika. Koncentrácia rizika môže existovať v prípade, ak určitá udalosť môže významne ovplyvniť záväzky Spoločnosti. Pri poistnom riziku smrť by koncentrácia výšok poistných súm mohla ovplyvniť výšku poistných plnení v rámci portfólia. V tabuľke nižšie je vidieť koncentráciu rizika úmrtnosti podľa výšky sumy v riziku, pričom uvedené percentá vyjadrujú počet poistení patriacich do daného pásma.

	31. december 2015		31. december 2014	
	pred zaistením %	po zaistení %	pred zaistením %	po zaistení %
EUR 0 - 9 960,00	79,98%	82,17%	81,88%	84,10%
EUR 9 960,01 - 16 600,00	9,35%	10,66%	8,48%	9,81%
EUR 16 600,01 - 24 900,00	4,76%	4,96%	4,38%	4,37%
EUR 24 900,01 - 33 200,00	2,14%	1,40%	1,74%	0,98%
EUR 33 200,01 - 99 600,00	3,60%	0,81%	3,37%	0,74%
EUR 99 600,01 - 166 000,00	0,16%	0,00%	0,14%	0,00%
EUR 166 000,01 - 332 000,00	0,01%	0,00%	0,01%	0,00%
viac ako 332 000,01 EUR	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Spolu	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

20 Riadenie finančného rizika

Spoločnosť je vystavená finančnému riziku prostredníctvom svojho finančného majetku, finančných záväzkov a záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv. Najdôležitejšími zložkami finančného rizika sú trhové riziko, riziko likvidity a kreditné riziko. Následne trhové riziko zahŕňa úrokové, akciové a menové riziko. Tieto riziká vyplývajú z otvorených pozícií v úrokových, menových a akciových produktoch, ktoré sú všetky vystavené všeobecným a špecifickým trhovým pohybom.

Spoločnosť je vystavená najmä riziku likvidity a úrokovému riziku. Obe riziká vyplývajú zo skutočnosti, že výnosy z finančného majetku nemusia postačovať na financovanie záväzkov z poistných zmlúv. Spoločnosť riadi svoje pozície prostredníctvom asset liability manažmentu (ALM). Základnou technikou ALM je prispôsobovanie splatnosti majetku záväzkom vyplývajúcim z poistných zmlúv.

Úverové (kreditné) riziko. Spoločnosť je vystavená kreditnému riziku, ktoré spočíva v skutočnosti, že protistrana nebude schopná plniť svoje záväzky v dátume splatnosti. Maximálne vystavenie sa kreditnému riziku sa rovná účtovnej hodnote finančného majetku a aktív z poistných a zaistných zmlúv. Spoločnosť neposkytla finančné záruky ani úverové prísluby.

Kreditné riziko je obmedzené externými limitmi (Opatrenie Národnej banky Slovenska č. 7/2008, ktorou sa ustanovujú limity umiestnenia prostriedkov technických rezerv v poisťovníctve) a internými limitmi schválenými dozornou radou.

Dlžné poistné sa priebežne sleduje a spôsob tvorby opravných položiek je popísaný v poznámke 3. Spoločnosť riadi dlžné poistné upomienkovacím procesom pohľadávok po splatnosti, ktorý prebieha v pravidelných intervaloch. V prípade, že má klient nárok na odkupnú hodnotu alebo poistné plnenie, vzájomne sa započíta jeho dlh s príslušnou nárokovanou sumou. Vymáhanie pohľadávok z poistenia je vykonávané v spolupráci s externou spoločnosťou. Dlhy iných zmluvných strán sa v účtovnom období nevyskytli.

Pohľadávky spoločnosti nie sú zabezpečené, nie sú po splatnosti ani k nim nebolo potrebné tvoriť opravné položky na zníženie hodnoty, okrem pohľadávok z poistenia. Pohľadávky z finančných investícií sú sledované podľa ratingu, ktorý predstavuje druhé najlepšie ratingové hodnotenie emitenta od jednej z troch najväčších ratingových agentúr (Standard & Poors, Moody's, Fitch). V prípade, že žiadna z agentúr neuvádza rating daného emitenta, je použitý ekvivalent, resp. rating majoritného akcionára emitenta. Pre všetky hypotekárne záložné listy sa používa rating AA-. Výnimku predstavujú hypotekárne záložné listy emitované Všeobecnou úverovou bankou, a.s., ktorým bolo v júni 2015 udelené ratingové hodnotenie AA2 od ratingovej agentúry Moody's a hypotekárne záložné listy emitované Slovenskou sporiteľňou, a.s., ktorým bolo v októbri 2015 udelené ratingové hodnotenie A od ratingovej agentúry Fitch.

Analýza jednotlivých druhov aktív, ktoré sú vystavené úverovému riziku podľa úverového ratingu je nasledovná:

V tisícoch EUR	Účtovná hodnota aktív k 31. 12. 2015				
	AA	A	BBB	BB	Bez ratingu
Dlhové cenné papiere					
- držané do splatnosti	9 985	38 271	256	-	-
- na predaj	13 520	116 519	18 350	1 954	-
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	-	-	91 488	-	-
- úvery a pohľadávky	-	19 952	812	-	-
Poskytnuté pôžičky	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	356	338	-	-	2 807
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	2 547	1	-	-
Celkový majetok nesúci kreditné riziko	23 861	177 627	110 907	1 954	2 807

V tisícoch EUR	Účtovná hodnota aktív k 31. 12. 2014				Bez ratingu
	AA	A	BBB	BB	
Dlhové cenné papiere					
- držané do splatnosti	5 796	36 946	257	1 064	-
- na predaj	5 036	95 615	16 701	425	-
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	-	10 566	72 422	-	-
- úvery a pohľadávky	-	20 019	811	-	-
Poskytnuté pôžičky	-	-	-	-	-
Ostatné finančné a poisťné aktíva	276	262	-	-	2 250
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	2 047	1	-	-
Celkový majetok nesúci kreditné riziko	11 108	165 455	90 192	1 489	2 250

Úrokové riziko. Úrokové riziko je jediné finančné riziko, ktoré má materiálne odlišný dopad na majetok a záväzky kategorizované v ALM systéme. Spoločnosť riziko riadi sledovaním citlivosti zisku na toto riziko. V teste citlivosti Spoločnosť hodnotila vplyv paralelného rastu / poklesu výnosovej krivky o 50bp na zisk a ostatný súhrnný zisk pred daňou.

V tisícoch EUR	31. december 2015		31. december 2014	
	Vplyv na zisk	Vplyv na ostatný súhrnný zisk	Vplyv na zisk	Vplyv na ostatný súhrnný zisk
Vplyv zmeny o + 50 bp	-119	-5 664	-95	-4 320
Vplyv zmeny o - 50 bp	119	5 664	95	4 320

Cenové riziko. Cenové riziko je riziko, v dôsledku ktorého sa môže meniť reálna hodnota finančného majetku z iného dôvodu ako je zmena úrokovej sadzby alebo cudzej meny. Spoločnosť je vystavená cenovému riziku v dôsledku investície do podielových cenných papierov, pričom riziko je ovplyvnené najmä vývojom na akciových trhoch. Spoločnosť riziko riadi sledovaním citlivosti zisku na toto riziko.

Výsledky analýzy senzitivity vyjadrujú dopad na zisk a vlastné imanie Spoločnosti v prípade zmeny trhových cien podielových cenných papierov. Celkový stav podielových cenných papierov k 31. decembru 2015 predstavoval 49 167 tis. EUR (2014: 46 386 tis. EUR). Pri poklese, resp. náraste trhových cien o 10%, by dopad na vlastné imanie predstavoval pokles, resp. nárast o 2 486 tis. EUR (2014: 2 517 tis. EUR). Vplyv cenového rizika na zisk je nevýznamný pre podielové cenné papiere určené na predaj ako aj pre podielové cenné papiere oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok kryjúce investičné životné poistenie, nakoľko súvisiace záväzky vyplývajúce z týchto zmlúv sú ovplyvnené v rovnakej miere v rámci zmeny rezervy na investičné poistenie.

Riziko likvidity. Spoločnosť je vystavená denným požiadavkám na likviditu, ktoré vyplývajú z poisťných plnení a zo záväzkov voči iným spoločnostiam. Riziko likvidity je riziko, že hotovosť nemusí byť k dispozícii na zaplatenie záväzkov v čase splatnosti za primerané náklady. Potreba likvidity je nepretržite monitorovaná a jej zvýšená potreba je vopred hlásená za účelom zabezpečenia potrebných zdrojov. V období do jedného roka očakávané príjmy značne prevyšujú očakávané výdavky.

Na mesačnej báze je pripravovaná prognóza likvidity, ktorá obsahuje prevádzkový cash flow, cash flow z investičných aktivít a cash flow z aktivít financovania. Týmto spôsobom Spoločnosť porovnáva príjmy a výdavky, z ktorých najpodstatnejšie sú prijaté poistné, očakávané výplaty z poistných zmlúv, splatnosti a príjmy z finančných investícií. Splatosť nových investícií je prispôbovaná štruktúre poistného portfólia a očakávaným výplatám z poistných zmlúv v budúcnosti. Spoločnosť vlastní likvidné finančné investície, ktoré v prípade nedostatku likvidity je možné v krátkom čase predať za účelom vykrytia schodku likvidity.

Analýza finančných nástrojov, poistných a zaistných zmlúv k 31. decembru 2015 podľa očakávanej splatnosti je nasledovná (nediskontované hodnoty):

V tisícoch EUR	Menej ako 6 mesia- cov	6 mesiacov až 1 rok	1 až 5 rokov	5 až 10 rokov	Nad 10 rokov	Spolu
Aktíva						
<i>Dlhopisy:</i>						
- držané do splatnosti	1 793	-	8 035	17 632	21 053	48 514
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	-	-	36 165	55 323	-	91 488
- klasifikované ako úvery	-	-	-	812	19 952	20 764
- k dispozícii na predaj	4 741	-	28 768	55 891	60 942	150 342
<i>Podielové cenné papiere:</i>						
- k dispozícii na predaj	26 713	-	-	-	-	26 713
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	2 191	-	-	12 440	7 823	22 454
Ostatné finančné a poistné aktíva	2 298	-	-	-	-	2 298
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 548	-	-	-	-	2 548
Spolu finančné a poistné aktíva	40 285	0	72 988	142 097	109 770	365 120
Závazky						
Rezerva na životné poistenie a súvisiace záväzky z poistenia	24 086	6 012	63 130	42 922	71 932	208 082
Rezerva na investičné poistenie	-	-	44 665	57 444	7 110	109 219
Závazky z obchodného styku	264	-	-	-	-	264
Závazky voči poisťovníam	53	-	-	-	-	53
Spolu finančné a poistné záväzky	25 983	6 012	107 795	100 366	79 042	317 618
Rozdiel - deficit alebo prebytok likvidity	15 882	-6 012	-34 827	41 731	30 728	47 502

Analýza podľa očakávanej splatnosti predstavuje účtovnú hodnotu majetku a záväzkov analyzovaných podľa termínu ich splatnosti, prípadne termínu ich očakávanej realizácie, ak daná položka splatnosť nemá, napr. v prípade podielových cenných papierov, je vykázaná s termínom splatnosti menej, ako šesť mesiacov, prípadne podľa investičného horizontu fondu.

Analýza finančných nástrojov, poistných a zaistných zmlúv k **31. decembru 2014** podľa očakávanej splatnosti je nasledovná (nediskontované hodnoty):

<i>V tisícoch EUR</i>	Menej ako 6 mesia- cov	6 mesiacov až 1 rok	1 až 5 rokov	5 až 10 rokov	Nad 10 rokov	Spolu
Aktíva						
<i>Dlhopisy:</i>						
- držané do splatnosti	2 105	-	7 344	13 812	20 801	44 063
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	-	-	22 805	60 183	-	82 988
- klasifikované ako úvery a pohľadávky	-	-	-	811	20 019	20 830
- k dispozícii na predaj	2 777	206	31 737	33 184	49 874	117 777
<i>Podielové cenné papiere:</i>						
- k dispozícii na predaj	25 173	-	-	-	-	25 173
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	862	-	-	7 586	12 765	21 213
Ostatné finančné a poistné aktíva	1 969	-	-	-	-	1 969
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 048	-	-	-	-	2 048
Spolu finančné a poistné aktíva	34 935	206	61 885	115 576	103 459	316 062
Závazky						
Rezerva na životné poistenie a súvisiace záväzky z poistenia	23 782	7 926	59 183	32 472	46 841	170 204
Rezerva na investičné poistenie	-	-	30 951	62 659	7 264	100 874
Závazky z obchodného styku	424	-	-	-	-	424
Závazky voči poisťovniam	46	-	-	-	-	46
Spolu finančné a poistné záväzky	24 252	7 926	90 134	95 131	54 105	271 548
Rozdiel - deficit alebo prebytok likvidity	10 683	-7 720	-28 249	20 445	49 354	44 514

21 Riadenie kapitálu

Prostredníctvom riadenia kapitálu Spoločnosť zabezpečuje solventnosť, maximalizáciu návratnosti investícií akcionárov a vytvára finančnú stabilitu. Kapitálom sa rozumie celé vlastné imanie Spoločnosti vo výške 44 305 tis. EUR (2014: 41 031 tis. EUR). Solventnosťou poisťovne sa v zmysle platných zákonov rozumie schopnosť poisťovne trvale zabezpečiť vlastnými zdrojmi úhradu záväzkov vyplývajúcich z uzavretých poistných zmlúv. Na zabezpečenie tejto schopnosti je poisťovňa povinná nepretržite sledovať skutočnú mieru solventnosti najmenej vo výške požadovanej miery solventnosti. Požadovanou mierou solventnosti sa rozumie minimálna hodnota skutočnej miery solventnosti určená na základe rozsahu poisťovacej činnosti, ktorú poisťovňa vykonáva.

Spoločnosť sa pri stanovení skutočnej a požadovanej miery solventnosti riadi aktuálne platnými metodickými pokynmi (vydanými NBS) o spôsobe výpočtu požadovanej miery solventnosti poisťovne a garančného fondu pre poisťovne, pobočky zahraničných poisťovní, zaist'ovne a pobočky zahraničných zaist'ovní. Požadovaná miera solventnosti sa stanovuje pre životné poistenie ako druh poistenia (podľa Klasifikácie poistných odvetví podľa platných zákonov), t. j. vrátane poistení investičných a pripoistení k týmto poisteniam dohodnutých. Skutočná miera solventnosti pozostáva z vlastných zdrojov. Vlastné zdroje tvorí vlastné imanie Spoločnosti upravené o nehmotný majetok. Skutočná miera solventnosti Spoločnosti je vypočítaná v súlade so zákonom o poisťovníctve. Výška garančného fondu je riadená tak, aby dosahovala hodnoty v súlade s aktuálnym Opatrením NBS.

Požadovaná a skutočná miera solventnosti sú:

V tisícoch EUR	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Požadovaná miera solventnosti	15 302	12 579
Skutočná miera solventnosti poisťovne	44 051	40 980

22 Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota je analyzovaná podľa jej úrovne v hierarchii reálnych hodnôt nasledovne: (i) úroveň jeden predstavuje ocenenie trhovou cenou (bez úpravy) z aktívneho trhu s identickým majetkom alebo záväzkom, (ii) úroveň dva predstavujú ocenenia pomocou techník alebo modelov, ktorých všetky podstatné vstupné parametre sú pozorovateľné pre daný majetok alebo záväzok buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodiť z cien), a (iii) úroveň tri predstavuje ocenenia, ktorých vstupné parametre nie sú odvodiť z trhových údajov (t.j. existujú subjektívne stanovené vstupné parametre). Usudok sa uplatňuje pri kategorizácii finančných nástrojov podľa hierarchie reálnych hodnôt. Ak ocenenie vyžaduje vstupný parameter odvodený z trhových cien, ktorý však vyžaduje významnú úpravu, ide o ocenenie úrovne tri. Významnosť vstupného parametra je vyhodnotená v porovnaní s celkovou reálnou hodnotou danej položky.

(a) Sústavné ocenenie reálnou hodnotou

Sústavné ocenenia reálnou hodnotou sú tie, pri ktorých účtovné štandardy buď požadujú alebo umožňujú ocenenie reálnou hodnotou v súvahe ku koncu každého účtovného obdobia. Tieto ocenenia sú analyzované podľa hierarchie reálnych hodnôt nasledovne:

V tisícoch EUR	31. december 2015				31. december 2014			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu účtovná hodnota
Aktíva v reálnej hodnote								
<i>Dlhopísy:</i>								
- k dispozícii na predaj	94 567	46 431	9 344	150 342	-	110 138	7 639	117 777
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	-	57 554	33 934	91 488	-	49 617	33 371	82 988
<i>Podielové cenné papiere:</i>								
- k dispozícii na predaj	25 553	-	1 159	26 713	24 014	-	1 159	25 173
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	22 454	-	-	22 454	21 213	-	-	21 213
Aktíva sústavne oceňované v reálnej hodnote spolu	142 574	103 985	44 437	290 996	45 227	159 755	42 169	247 151

Popis techniky oceňovania
a vstupných parametrov pre
ocenenia úrovne 2 sú
nasledovné:

V tisícoch EUR

	Reálna hodnota	Technika ocenenia	Vstupné parametre
Aktíva ocenené na úrovni 2			
Dlhopisy k dispozícii na predaj	46 431 (2014: 110 138)	Diskontované peňažné toky	Úroková sadzba, za ktorú by si dlžník mohol požičať k súvahovému dňu

Počas roka nenastali zmeny v technike oceňovania cenných papierov s reálnou hodnotou úrovne 2. (2014: bez zmeny).

Popis techniky oceňovania a vstupných parametrov pre ocenenia úrovne 3:

	Reálna hodnota	Technika ocenenia	Vstupné parametre - popis	Vstupné parametre	Možná zmena para- metra	Senzitivita reálnej hodnoty
V tisícoch EUR						

Aktíva sústavne oceňované v reálnej hodnote na úrovni 3 k 31. decembru 2015

Dlhopisy:

- k dispozícii na predaj	9 344	Diskontované peňažné toky	Odhadovaná sadzba, za ktorú by si dlžník mohol požičať k súvahovému dňu	3,65%	± 50 bp	± 355
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	33 934	Diskontované peňažné toky	Odhadovaná sadzba, za ktorú by si dlžník mohol požičať k súvahovému dňu	1,42%	± 50 bp	± 718

Podielové cenné papiere:

- k dispozícii na predaj	1 159	Podiel na vlastnom imaní	Vlastné imanie	Vlastné imanie	± 10%	116
--------------------------	-------	-----------------------------	----------------	-------------------	-------	-----

	Reálna hodnota	Technika ocenenia	Vstupné parametre - popis	Vstupné parametre (vážený priemer)	Možná zmena para- metra	Senzitivita reálnej hodnoty
V tisícoch EUR						

Aktíva sústavne oceňované v reálnej hodnote na úrovni 3 k 31. decembru 2014

Dlhopisy:

- k dispozícii na predaj	7 639	Diskontované peňažné toky	Odhadovaná sadzba, za ktorú by si dlžník mohol požičať k súvahovému dňu	4,21%- 4,25% (4,24%)	± 50 bp	± 379
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	33 371	Diskontované peňažné toky	Odhadovaná sadzba, za ktorú by si dlžník mohol požičať k súvahovému dňu	1,09%- 2,92% (1,71%)	± 50 bp	± 867

Podielové cenné papiere:

- k dispozícii na predaj	1 159	Podiel na vlastnom imaní	Vlastné imanie	Vlastné imanie	± 10%	116
--------------------------	-------	-----------------------------	----------------	-------------------	-------	-----

Počas roka nenastali zmeny v technike oceňovania cenných papierov s reálnou hodnotou úrovne 3. (2014: bez zmeny).

Senzitivita reálnej hodnoty vo vyššie uvedenej tabuľke predstavuje zmenu hodnoty z dôvodu nárastu alebo poklesu príslušného vstupného parametra. Pre podielové cenné papiere by nárast v pomeroch ukazovateľoch znamenal nárast reálnej hodnoty. Nárast diskontu z dôvodu neobchodovateľnosti by viedol k poklesu hodnoty. Pre dlhové cenné papiere nárast diskontnej sadzby a pravdepodobnosti nesplatenia by spoločne viedli k poklesu hodnoty. Vzájomné vzťahy medzi vstupnými parametrami, ktoré neboli odvodené z trhových cien, neboli identifikované, okrem toho, že nárast pravdepodobnosti nesplatenia cenného papiera je vo všeobecnosti sprevádzaný súvisiacim nárastom diskontnej sadzby.

Pohyby v ocenení úrovne 3 za každú triedu cenných papierov:

V tisícoch EUR	V reálnej hodnote cez hospodársky výsledok		K dispozícii na predaj	
	Podielové cenné papiere	Dlhopisy	Podielové cenné papiere	Dlhopisy
Reálna hodnota k 1. januáru 2015	-	33 371	1 159	7 639
Precenenie do hospodárskeho výsledku	-	562	-	-
Precenenie do ostatných súhrnných ziskov alebo strát	-	-	-	437
Nákup	-	-	-	1 032
Predaj, splatenie istiny a platby úrokov	-	-	-	-518
Presuny z úrovne 3 ocenenia	-	-	-	-
Presuny do úrovne 3 ocenenia (z úrovne 2)	-	-	-	754
Reálna hodnota k 31. decembru 2015	-	33 934	1 159	9 344
Nerealizované zisky a straty zaúčtované do hospodárskeho výsledku za cenné papiere vlastnené k 31. decembru 2015	-	562	-	362

V tisícoch EUR	V reálnej hodnote cez hospodársky výsledok		K dispozícii na predaj	
	Podielové cenné papiere	Dlhopisy	Podielové cenné papiere	Dlhopisy
Reálna hodnota k 1. januáru 2014	-	30 078	663	2 023
Precenenie do hospodárskeho výsledku	-	3 293	-	-
Precenenie do ostatných súhrnných ziskov alebo strát	-	-	-	316
Nákup	-	-	496	5 453
Predaj, splatenie istiny a platby úrokov	-	-	-	-153
Presuny z úrovne 3 ocenenia	-	-	-	-
Presuny do úrovne 3 ocenenia	-	-	-	-
Reálna hodnota k 31. decembru 2014	-	33 371	1 159	7 639
Nerealizované zisky a straty zaúčtované do hospodárskeho výsledku za cenné papiere vlastnené k 31. decembru 2014	-	3 293	-	128

(b) Procesy v oblasti ocenenia finančného majetku reálnou hodnotou úrovne 3

Ocenenie finančného majetku reálnou hodnotou úrovne 3 využíva vstupy, ktoré nie sú zisťiteľné z trhu a sú určené expertným odhadom. Pre dlhové cenné papiere v portfóliu Spoločnosti ocenené podľa úrovne 3 ako vstup nezisťiteľný z trhu bol použitý kreditný spread emitenta dlhopisu. Pre dlhopisy začlenené do úrovne 3 obstarané v priebehu roka 2015 bol použitý emisný spread.

Okrem vyššie uvedených, sú v portfóliu cenných papierov určených na predaj zaradené aj akcie spoločnosti VIG FUND uzavretý investičný fond, ktoré sa oceňujú podielom na vlastnom imaní fondu. Ich účtovná hodnota k 31.12.2015 predstavovala 1 537 tis. EUR (2014: 1 537 tis. EUR). Ide o neobchodovateľné cenné papiere, pre ktoré nie je možné stanoviť reálnu hodnotu. Z hľadiska investičnej stratégie Spoločnosti sa uvažuje o ich dlhodobej držbe. V prípade predaja sa zostatková hodnota týchto finančných aktív zúčtuje do hospodárskeho výsledku.

Ocenenie cenných papierov v majetku Spoločnosti je vykonávané spoločnosťami poskytujúcimi PSLSP správu cenných papierov. Po získaní ocenenia e-mailom sú ceny odkontrolované zamestnancom Odboru Asset management. Hodnotená je percentuálna zmena ceny podľa kritérií určených samostatne pre dlhopisy a podielové fondy.

Ocenenie cenných papierov poskytnuté externými stranami je tiež porovnané s cenami cenných papierov importovanými do systému na administráciu investícií zo systému Reuter's, Bloomberg, prípadne teoreticky vypočítanými cenami. Pokiaľ je odchýlka medzi získaným a interným ocenením viac ako interne stanovený limit, je daná cena zdôvodňovaná zamestnancom Odboru Asset management, prípadne je kontaktovaný poskytovateľ ocenenia.

(c) Majetok a záväzky neoceňované reálnou hodnotou, pre ktoré sa reálna hodnota zverejňuje

Zverejnená reálna hodnota finančných nástrojov analyzovaná podľa úrovne v hierarchii reálnych hodnôt:

V tisícoch EUR	31. december 2015				31. december 2014			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účtovná hodnota
Aktíva								
Dlhopisy držané do splatnosti	27 457	29 431	-	48 514	-	51 644	-	44 063
Dlhopisy klasifikované ako úvery a pohľadávky	-	25 183	857	20 764	-	24 108	853	20 830
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	2 548	-	2 548	-	2 048	-	2 048

Reálna hodnota finančných nástrojov úrovne 2 bola stanovená technikou diskontovaných peňažných tokov. Reálna hodnota nástrojov s variabilnou úrokovou mierou bola stanovená ako približne rovná ich účtovnej umorovanej hodnote stanovenej metódou efektívnej úrokovej miery. Diskontná sadzba bola odhadnutá ako úroková miera, za ktorú by si bol mohol dlžník požičať k súvahovému dňu.

Dlhopisy úrovne 2 ocenenia klasifikované ako držané do splatnosti boli pri ich obstaraní a zaradení do účtovnej kategórie obchodované na aktívnom trhu.

Reálna hodnota finančných nástrojov úrovne 3 bola stanovená technikou diskontovaných peňažných tokov. Kreditný spread ako vstupný faktor ocenenia nie je bežne zisťiteľný z trhu, preto sa pre účely ocenenia používa kreditný spread na úrovni emisného spreadu. V prípade uskutočneného obchodu s takýmto dlhopisom alebo reálnej kotácie na kúpu/ predaj dlhopisu, je použitý kreditný spread vyplývajúci z kótovanej ceny.

23 Finančné nástroje podľa kategórie ocenenia

Pre účely ocenenia, IAS 39, *Finančné nástroje: Účtovanie a ocenenie*, stanovuje nasledovné kategórie finančných nástrojov:

- (a) úvery a pohľadávky;
- (b) majetok k dispozícii na predaj;
- (c) majetok držaný do splatnosti;
- (d) majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok ("FVTPL").

Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok má dve podkategórie:

- (i) majetok do tejto kategórie dobrovoľne klasifikovaný v čase obstarania a
- (ii) majetok držaný na obchodovanie.

Poistné a zaistné zmluvy nie sú finančnými nástrojmi a vzťahuje sa na ne štandard IFRS 4, *Poistné zmluvy*.

Nasledujúca tabuľka poskytuje klasifikáciu k 31. decembru 2015 medzi triedami majetku pre účely zverejnenia podľa IFRS 7, *Finančné nástroje: zverejnenie*, a kategóriami oceňovania stanovenými podľa IAS 39, *Finančné nástroje: Účtovanie a ocenenie*.

V tisícoch EUR	Úvery a pohľadávky	Majetok k dispozícii na predaj	FVTPL klasifikovaný dobrovoľne pri obstaraní	Majetok držaný do splatnosti	Poistna zaistné zmluvy	Spolu
<i>Dlhopisy:</i>						
- držané do splatnosti	-	-	-	48 514	-	48 514
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	-	-	91 488	-	-	91 488
- klasifikované ako úvery a pohľadávky	20 764	-	-	-	-	20 764
- k dispozícii na predaj	-	150 342	-	-	-	150 342
<i>Podielové cenné papiere:</i>						
- k dispozícii na predaj	-	26 713	-	-	-	26 713
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	-	-	22 454	-	-	22 454
Ostatné finančné a poistné aktíva	-	-	2 298	-	-	2 298
- čisté pohľadávky zo zaistenia	-	-	-	-	649	649
- podiel zaistovateľa na rezerve na poistné budúcich období	-	-	-	-	45	45
- pohľadávky z poistenia	-	-	-	-	1 207	1 207
- pohľadávky z provízií	16	-	-	-	-	16
- ostatné pohľadávky	382	-	-	-	-	382
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 548	-	-	-	-	2 548

K 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 boli všetky finančné záväzky Spoločnosti ocenené umorovanou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery.

Nasledujúca tabuľka poskytuje odsúhlasenie k **31. decembru 2014** medzi triedami majetku pre účely zverejnenia podľa IFRS 7, *Finančné nástroje: zverejnenie*, a kategóriami oceňovania stanovenými podľa IAS 39, *Finančné nástroje: Účtovania a ocenenie*.

<i>V tisícoch EUR</i>	Úvery a pohľadávky	Majetok k dispozícii na predaj	FVTPL klasifikovaný dobrovoľne pri obstaraní	Majetok držaný do splatnosti	Poistn a zaistné zmluvy	Spolu
<i>Dlhopisy:</i>						
- držané do splatnosti	-	-	-	44 063	-	44 063
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	-	-	82 988	-	-	82 988
- klasifikované ako úvery a pohľadávky	20 830	-	-	-	-	20 830
- k dispozícii na predaj	-	117 777	-	-	-	117 777
<i>Podielové cenné papiere:</i>						
- k dispozícii na predaj	-	25 173	-	-	-	25 173
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	-	-	21 213	-	-	21 213
Ostatné finančné a poisťné aktíva	-	-	1 969	-	-	1 969
- čisté pohľadávky zo zaistenia	-	-	-	-	512	512
- podiel zaisťovateľa na rezerve na poisťné budúcich období	-	-	-	-	26	26
- pohľadávky z poistenia	-	-	-	-	1 029	1 029
- pohľadávky z provízií	15	-	-	-	-	15
- ostatné pohľadávky	387	-	-	-	-	387
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 048	-	-	-	-	2 048

24 Transakcie so spriaznenými stranami

Spoločnosť uskutočnila transakcie so spoločnosťami pod spoločnou kontrolou, s predstavenstvom a dozornou radou.

Zostatky pohľadávok a záväzkov so spriaznenými stranami boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. december 2015			31. december 2014		
	Materská spoločnosť	Spoločnosť pod spoločnou kontrolou	Vedenie Spoločnosti	Materská spoločnosť	Spoločnosť pod spoločnou kontrolou	Vedenie Spoločnosti
Pohľadávky z provízií	-	1	-	-	1	-
Pohľadávky zo zaistenia	-	342	-	-	265	-
Podiel zaisťovateľa na rezervách	30	8	-	6	10	-
Záväzky z poistenia	-	10	-	-	15	-
Záväzky zo zaistenia	6	10	-	9	10	-
Záväzky zo služieb	28	-	-	27	-	-

Náklady a výnosy so spriaznenými stranami boli nasledovné:

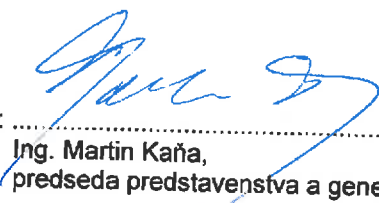
<i>V tisícoch EUR</i>	2015			2014		
	Materská spoločnosť	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	Vedenie Spoločnosti	Materská spoločnosť	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	Vedenie Spoločnosti
Provízia od zaistovateľa	229	504	-	167	418	-
Výnosy z iných provízií	-	8	-	-	11	-
Poistné udalosti zaistené	64	175	-	27	167	-
	-	0	-	-	26	-
Náklady na služby IT	70	-	-	62	-	-
Podiel zaistovateľa na predpísanom poistnom	309	898	-	204	768	-
Iné služby	23	-	-	19	-	-
Mzdy a odmeny členom predstavenstva	-	-	339	-	-	340
Odvody na zdravotné a sociálne poistenie za členov predstavenstva	-	-	37	-	-	37
Odmeny dozornej rady	13	14	10	13	13	10
Ostatné	-	-	3	-	-	3

25 Udalosti po konci účtovného obdobia

Po konci účtovného obdobia nenastali žiadne skutočnosti, ktoré by významne ovplyvnili finančnú situáciu Spoločnosti.

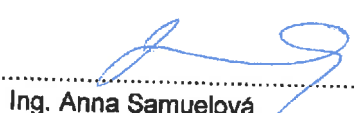
V Bratislave, 23. februára 2016

Podpisové záznamy členov štatutárneho orgánu:


Ing. Martin Kaňa,
predseda predstavenstva a generálny riaditeľ


Ing. Viera Kubašová,
členka predstavenstva a finančná riaditeľka

Podpisový záznam osoby zodpovednej
za zostavenie účtovnej závierky a
za vedenie účtovníctva:


Ing. Anna Samuelová,
vedúca finančného oddelenia